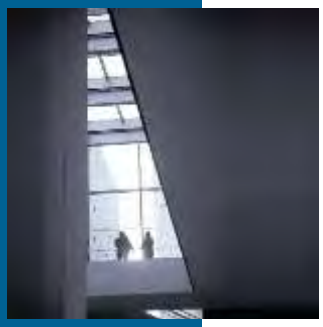
Fidelity Funds

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

Rapport et Comptes annuels

pour l'exercice clos
le 30 avril 2023
audités



Fidelity INTERNATIONAL

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

Fidelity Funds

Table des matières

Rapport des Administrateurs 2
Administrateurs et Dirigeants **6**
Rapport du Gérant de Portefeuille **7**
Notes de bas de page **9**
Analyses des Compartiments **10**
Inventaire du portefeuille-titres
Compartiments d'Actions
America Fund [8] 143
American Growth Fund [8] 146
ASEAN Fund [8] 146
Asia Pacific Opportunities Fund 148
Asian Smaller Companies Fund 149
Asian Special Situations Fund [8] 151
Australian Diversified Equity Fund 153
China Consumer Fund [8] 154
China Focus Fund 156
China Innovation Fund [8] 157
Emerging Asia Fund [8] 158
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund 160
Emerging Markets Fund [8] 162
Euro STOXX 50® Fund [2] 164
European Dynamic Growth Fund [8] 165
European Growth Fund [8] 167
European Larger Companies Fund [8] 168
European Low Volatility Equity Fund [4, 8] 169
European Smaller Companies Fund 171
FIRST All Country World Fund [8] 173
Germany Fund 174
Global Financial Services Fund [8] 175
Global Focus Fund [8] 176
Global Industrials Fund 178
Global Low Volatility Equity Fund [4] 179
Global Technology Fund [8] 181
Global Thematic Opportunities Fund [8] 183
Greater China Fund [8] 186
Iberia Fund [8] 187
India Focus Fund [7, 8] 188
Indonesia Fund 189
Italy Fund [8] 190
Japan Growth Fund 191
Japan Value Fund 192
Latin America Fund 193
Nordic Fund [8] 194
Pacific Fund [8] 195
Sustainable All China Equity Fund [4, 8] 197
Sustainable Asia Equity Fund [8] 198
Sustainable Asian Focus Fund [4, 9] 200
Sustainable Biodiversity Fund [4, 8] 201
Sustainable China A Shares Fund [4, 8] 202
Sustainable Climate Solutions Fund [4, 8] 203
Sustainable Consumer Brands Fund [8] 204
Sustainable Demographics Fund [8] 206
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] 208
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4, 8] 209
Sustainable Europe Equity Fund [8] 210
Sustainable European Smaller Companies Fund [4, 8] 211
Sustainable Eurozone Equity Fund [8] 213
Sustainable Future Connectivity Fund [4, 8] 214
Sustainable Global Equity Fund [4, 9] 216
Sustainable Global Health Care Fund [8] 217
Sustainable Japan Equity Fund [8] 218
Sustainable US Equity Fund [8] 219
Sustainable Water & Waste Fund [8] 220
Switzerland Fund [8] 221
Thailand Fund 222
UK Special Situations Fund 223
World Fund [8] 225
Equity Income Funds
Asia Pacific Dividend Fund [8] 227
European Dividend Fund [8] 228
Global Dividend Fund [8] 229
Global Equity Income Fund [4, 8] 231
Sustainable European Dividend Plus Fund [4, 8] 232
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] 234
Sustainable Global Equity Income Fund [4, 8] 237
Compartiment d'allocation d'actifs
Strategic European Fund [4,] 238
Compartiments Multi Asset
European Multi Asset Income Fund [8] 240
Global Multi Asset Defensive Fund [4] 251
Global Multi Asset Dynamic Fund 255
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] 270
Global Multi Asset Income Fund [6, 8] 284
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] 306
Fidelity SMART Fund
SYSTEMATIC MULTI ASSET RISK TARGETED (SMART)
SMART Global Defensive Fund [4] 313
Compartiments Obligataires
Asia Pacific Strategic Income Fund 324
Asian Bond Fund 327
Asian High Yield Fund 330
China Government Bond Fund [4] 333
China High Yield Fund 334
China RMB Bond Fund [8] 337
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] 339
Emerging Market Debt Fund [8] 342
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4, 8] 346
Emerging Market Total Return Debt Fund [4, 8] 349
Euro Bond Fund [8] 353
Euro Corporate Bond Fund [4, 8] 355
Euro Short Term Bond Fund [4,8] 357
European High Yield Fund [8] 358
Flexible Bond Fund [8] 362
Global Bond Fund [8] 367
Global Corporate Bond Fund [4, 8] 372
Global High Yield Fund [4, 8] 375
Global Hybrids Bond Fund [4, 8] 378
Global Income Fund [8] 380
Global Inflation-linked Bond Fund [8] 383
Global Short Duration Income Fund [8] 387
Structured Credit Income Fund [4, 8] 390
Sustainable Asian Bond Fund [4, 8] 391
Sustainable Climate Bond Fund [4, 8] 393
Sustainable Strategic Bond Fund [8] 397
Sustainable US High Yield Fund [4, 8] 402
US Dollar Bond Fund [8] 404
US High Yield Fund 407
Compartiments Monétaires
Euro Cash Fund [8] 411
US Dollar Cash Fund [8] 412
Compartiments Fidelity Lifestyle Fund
Fidelity Target™ 2020 Fund 413
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] 414
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund 415
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund 428
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] 441
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] 454
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] 464
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] 473
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] 482
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] 491
Compartiments Absolute Return
Absolute Return Asian Equity Fund [4, 5] 500
Absolute Return Global Equity Fund [4] 502
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] 504
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] 507
Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés
Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] 513
Institutional Global Focus Fund [4, 8] 515
Institutional Global Sector Fund [3, 4] 516
État de l'actif net **520**
État de la Valeur Liquidative par Action **540**
État des opérations et des variations de **l'actif net** **570**
État des statistiques sur les actions **594**
Annexes aux Comptes **624**
Ratio du coût total (TER) **677**
Informations normalisées sur les performances passées **698**
Rapport d'audit **723**
Informations complémentaires non auditées **725**
Répertoire **742**
Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) **743**

Rapport des Administrateurs

I Introduction

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

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

II Comptes

Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») soumet son Rapport et ses Comptes audités pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023.
Les Comptes audités sont présentés dans les pages 143 à 722 de ce Rapport annuel. Les résultats de l'exercice sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net, pages 570 à 593. Les informations sur les dividendes des différents Compartiments sont exposées en détail dans les pages 635 à 665.

Un exemplaire du Rapport annuel est disponible sur : https://statutory.fidelityinternational.com/fidelity-funds-annual-reports/. Une copie papier du Rapport annuel est disponible sur demande auprès des sociétés enregistrées comme distributeurs ou auprès du siège social de la Société.
Les chiffres comparatifs de l'année précédente sont présentés dans le Rapport annuel de la Société de l'exercice clos le 30 avril 2022.

III Activités au cours de l'exercice annuel

Pendant l'exercice annuel, la Société a conduit les activités normales d'une société d'investissement à capital variable. Le Rapport du Gérant de Portefeuille qui suit fournit un aperçu de la performance. Au 30 avril 2023, le nombre d'Actionnaires inscrits dans les registres dépassait 11 510 à l'échelle internationale. Cependant, le nombre total d'investisseurs de la Société est bien plus important que le nombre d'Actionnaires inscrits du fait que certains Actionnaires inscrits peuvent représenter les participations de nombreux clients sous-jacents. Au 30 avril 2023, les actifs sous gestion dépassaient 142 milliards de dollars US.

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

À la fin de l'exercice annuel, la Société comptait 139 Compartiments actifs.
Des informations détaillées concernant les modifications de la gamme de Compartiments effectuées au cours de l'exercice annuel sont données dans les pages 626 à 676 des Annexes aux Comptes.

IV Conseil d'administration

La liste des Administrateurs de la Société en exercice au 30 avril 2023 figure à la page 6. Le Conseil considère que huit des dix Administrateurs en exercice au 30 avril 2023 sont des Administrateurs non exécutifs et que deux d'entre eux sont indépendants du Gérant de Portefeuille et libres de tout lien qui pourrait influencer leur jugement de façon significative dans l'exercice de leur mandat.

L'Assemblée générale annuelle des Actionnaires (l'« AGA ») qui s'est tenue le 6 octobre 2022 a approuvé l'élection / la réélection des Administrateurs suivants :

Mme Anouk Agnes
Dr Yousef A. Al-Awadi, K.B.E.
M. Romain Boscher
M. Didier Cherpitel
Mme Carine Feipel
M. Jeffery Lagarce
M. Glen Moreno
Mme Anne Richards
M. Jon Skillman
FIL (Luxembourg) S.A.

Mme Richards a quitté ses fonctions de Présidente du Conseil d'administration, mais elle reste membre du Conseil d'administration après la réunion du 23 février 2023.

Le Conseil a nommé M. Lagarce comme Président du Conseil d'administration.

V Gestion de la Société

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

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

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

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

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, les changements suivants ont eu lieu au sein du Conseil d'administration de FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (la « Société de gestion ») :

- M. Romain Boscher a été nommé à compter du 11 juillet 2022.
- Mme Sera Sadrettin-Perry a été nommée à compter du 11 juillet 2022.

Dirigeants

Les Dirigeants nommés par FIMLUX au 30 avril 2023 figuraient à la page 6.

Responsabilités des Dirigeants

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

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

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

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

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

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

VII Gouvernance d'entreprise

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

1. Le Conseil a adopté les principes de bonne gouvernance définis dans le Code de conduite ALFI (Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissement), mis à jour et republié en 2022. Le Conseil considère que la Société a respecté ce Code à tous les égards importants tout au long de l'exercice financier annuel clos le 30 avril 2023.
2. Des accords contractuels ont été établis pour régir les relations qui existent entre FIMLUX, FFML, FID et FIL ou les prestataires tiers de la Société.
3. Les Administrateurs prennent des décisions dans le meilleur intérêt de la Société et de ses Actionnaires et s'abstiennent de participer à des délibérations ou à des décisions qui pourraient être à l'origine de conflits d'intérêts entre leurs biens propres et ceux de la Société et de ses Actionnaires.
4. Le Conseil se réunit au moins quatre fois par an. Le Conseil exige et reçoit des rapports des Dirigeants, de FIMLUX, FFML et FID sur les différentes activités, y compris les mesures de contrôle de conformité et les procédures de gestion des risques mises en œuvre par les sociétés FIL concernées. Les représentants principaux de FIMLUX, FFML et FID participent à des réunions sur convocation, pour répondre aux questions du Conseil d'Administration sur les rapports qu'ils lui fournissent.
5. Dans le cadre du contrôle interne, tous les employés du Groupe FIL sont soumis au Code de conduite et aux directives qui lui sont associées, qui, entre autres choses, énoncent les procédures à suivre pour les opérations sur titres pour leur compte personnel. Le Conseil de FIL reçoit régulièrement des rapports de la part de Ethics Office on Employee Personal Trading de FIL pour garantir que tout conflit d'intérêts entre les opérations réalisées par les employés du Groupe FIL pour leur propre compte et les intérêts de la Société soit traité de manière appropriée.
6. La nomination de nouveaux Administrateurs est prise en considération par le Conseil et doit être avalisée par la CSSF puis par les Actionnaires lors d'un vote de l'Assemblée générale annuelle. Le niveau des honoraires des Administrateurs est soumis à l'approbation des Actionnaires, conformément aux Statuts de la Société. Les Administrateurs employés par FIL, ses filiales, la société de portefeuille de FIL ou ses filiales ont renoncé à leur commission pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023. La rémunération des Administrateurs, qui n'ont pas renoncé à leur commission pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, représentait la somme cumulée de 360 246 USD, soumise à l'approbation des Actionnaires, comme indiqué à la page 631 de ce Rapport annuel. À titre comparatif, cette rémunération équivaut à 344 583 euros.
7. Les Administrateurs se sont engagés à tenir les Actionnaires informés des questions en rapport avec leurs investissements et à traiter tous les Actionnaires de manière équitable. FIL est responsable de la tenue et de l'intégrité des informations relatives à la Société, divulguées sur le site Internet de Fidelity. FIMLUX est responsable de la précision des traductions des documents qui peuvent être mis à la disposition des investisseurs dans une autre langue que l'anglais. Les Administrateurs examinent, et s'ils le jugent approprié, approuvent les Comptes qui leur sont présentés en langue anglaise pendant les réunions concernées du Conseil.

VIII Autres informations

Vote par procuration

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

Commissions et transactions croisées

Dans le cadre de son travail pour le compte de la Société et d'autres clients, FFML utilise des services de recherche supplémentaires qui sont fournis par des courtiers par l'intermédiaire desquels le Gérant de Portefeuille exécute des transactions pour le compte de la Société et de ses autres clients. Toutes les commissions payées par la Société et autres clients sur les transactions réalisées avec les courtiers représentent uniquement les coûts d'exécution de ces transactions. Tous les services de recherche supplémentaires auxquels le Gérant de Portefeuille a eu recours sont évalués et payés séparément des services d'exécution et autres relations avec les courtiers conformément aux règlements sur les mesures incitatives.

La Société participe au programme interfonds du Gérant de Portefeuille qui permet parfois aux négociateurs de FIL d'identifier des situations dans lesquelles un compte ou un Compartiment géré par FIL achète un titre vendu par un autre compte ou Compartiment. Si un négociateur peut confirmer qu'il serait dans l'intérêt des deux comptes d'exécuter une transaction entre eux au lieu d'utiliser le marché, alors une transaction interfonds est exécutée. Le montant de ces transactions, au cours de l'exercice annuel considéré, s'élevait à 76 029 093 USD.

IX Agenda de l'Assemblée générale annuelle

Le Conseil d'administration propose que les résolutions ci-dessous soient soumises à l'approbation des Actionnaires lors de l'Assemblée générale annuelle de la Société qui aura lieu le 5 octobre 2023 à midi :

- présentation du Rapport du Conseil d'administration ;
- présentation du Rapport d'audit ;
- approbation de l'État de l'actif net et de l'État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023 ;
- quitus du Conseil d'administration ;
- élection/réélection des Administrateurs ;
- approbation de la rémunération des Administrateurs ;
- réélection du Réviseur d'entreprises externe ;
- approbation du paiement des dividendes ; et
- prise en compte de toute autre affaire qui sera présentée dans les formes à l'Assemblée générale annuelle conformément aux Statuts.

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE

FIDELITY FUNDS

31 juillet 2023

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

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

Fidelity Funds

Administrateurs et Dirigeants

Conseil d'Administration de Fidelity Funds
au 30 avril 2023

Jeffrey Lagarce
Président du Conseil d'Administration
États-Unis

Anouk Agnes ^*
Administrateur
Grand-Duché de Luxembourg

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

Romain Boscher ^
Administratrice
France

Didier Cherpitel ^
Administrateur
Suisse

Carine Feipel ^*
Administrateur
Grand-Duché de Luxembourg

Glen Moreno ^
Administrateur
États-Unis

Anne Richards ^
Administratrice
Royaume-Uni

Jon Skillman^*
Administrateur
Grand-Duché de Luxembourg

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

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

Romain Boscher ^
Administrateur
France

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

Eliza Dungworth
Administrateur
Grand-Duché de Luxembourg

Sera Sadrettin-Perry
Administrateur
Royaume-Uni

Jon Skillman ^*
Administratrice
Grand-Duché de Luxembourg

Dirigeants de la Société de gestion

Florence Alexandre
Dirigeante
Grand-Duché de Luxembourg

Stephan von Bismarck
Dirigeant
Royaume-Uni

Corinne Lamesch
Dirigeant
Grand-Duché de Luxembourg

Karin Winklbauer
Dirigeant
Grand-Duché de Luxembourg

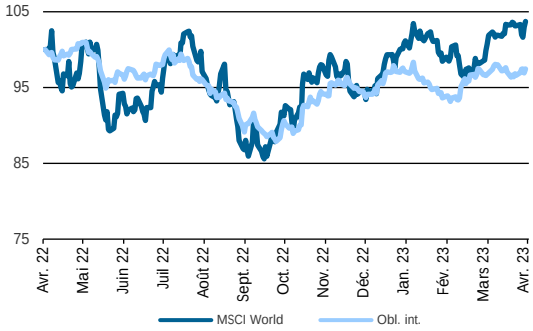
Paul Witham
Dirigeant
Grand-Duché de Luxembourg

^ Administrateur non exécutif
* Considéré indépendant par le Conseil

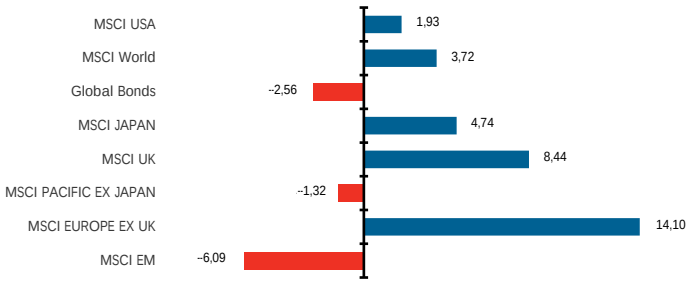
Rapport du Gérant de Portefeuille*

Marchés des actions

Au cours de l'exercice annuel terminé en avril 2023, les actions internationales ont progressé, bien que ces gains aient été limités par une augmentation inquiétante de l'inflation et des taux d'intérêt. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont glissé car la croissance mondiale a ralenti et les grandes banques centrales ont durci fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les marchés ont récupéré car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire et ont amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale. Toutefois, les décideurs politiques ont réagi rapidement pour contenir les risques de contagion.



Source : Refinitiv DataStream, rendement total en dollars US, recalculé sur une base 100, MSCI World Index et BofA ML Global Broad Market Index, 30/04/2022 – 30/04/2023



Source : Refinitiv DataStream, rendement total (%) en dollars US, 30/04/2022 – 30/04/2023

Au niveau des régions, les actions européennes (hors R.-U.) ont dégagé les meilleurs gains. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également enregistré des rendements positifs. Les marchés émergents et la région du Pacifique (hors Japon) ont été les plus décevants. Au niveau sectoriel, les sociétés des secteurs énergétiques, industriels et informatiques ont enregistré les meilleurs gains, tandis que les actions de l'immobilier et des matériaux ont été les plus préjudiciables.

Les actions européennes ont gagné du terrain. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation et la crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine ont encore pesé sur les marchés. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de certaines banques américaines ainsi que l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les résultats positifs des sociétés.

Les actions britanniques ont progressé, en dépit d'une vague de difficultés, notamment une montée des pressions inflationnistes et une absence de progrès dans le conflit entre la Russie et l'Ukraine. Parallèlement, la Banque d'Angleterre a appliqué 11 hausses consécutives des taux d'intérêt, portant son taux directeur à 4,25 % en mars, son niveau le plus élevé depuis 2008 afin de faire baisser une inflation élevée. Le R.-U. a également été confronté à une liquidation des actions en septembre après l'échec d'un mini-budget du gouvernement alors dirigé par Elizabeth Truss, mais il a récupéré par la suite lorsque le nouveau ministre des finances Jeremy Hunt a presque totalement inversé la politique en octobre. Ce rythme favorable s'est poursuivi au début du mois de novembre, alors que quelques signes d'apaisement des pressions inflationnistes aux États-Unis ont réveillé l'idée d'un ralentissement du cycle de durcissement de la politique monétaire de la Réserve fédérale américaine (la Fed). Toutefois, une série d'excellents rapports économiques publiés vers la fin de l'exercice a laissé craindre que les taux des banques centrales puissent rester élevés plus longtemps que prévu. En mars, la volatilité a fait son retour à cause de la tourmente qui a soufflé sur le secteur bancaire, rendant la stabilité du système financier incertaine.

Les actions américaines ont progressé au cours de l'exercice annuel considéré. L'exercice a démarré sous de mauvais auspices car la poursuite du conflit entre la Russie et l'Ukraine a entraîné une hausse du coût des produits de base essentiels. Au troisième trimestre, l'adoption de la loi européenne sur les semi-conducteurs « CHIPS ACT » et de la loi américaine sur la réduction de l'inflation « Inflation Reduction Act » a soutenu les marchés. L'année 2023 a bien démarré après une baisse de l'indice des prix à la consommation, donnant plus de substance à une petite hausse des taux d'intérêt de la Fed américaine. Malgré la volatilité, les actions ont progressé au mois de mars car l'apaisement des craintes de contagion après les faillites de la Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis a soutenu la confiance. Les investisseurs ont également bien réagi aux résultats anticipés publiés pour le premier trimestre.

Les actions japonaises ont progressé au cours de l'exercice. Toutefois, la progression des prix des actions a été limitée par les risques d'inflation grandissants ainsi que par une hausse des taux d'intérêt qui ont pesé sur les prix des actions. Confrontée à une montée des pressions sur les prix, la Fed américaine a réagi par une série de hausses des taux d'intérêt, ce qui a entraîné une dépréciation brutale du yen face au dollar US. Par conséquent, le ministère des finances japonais est intervenu sur le marché monétaire en septembre, pour la première fois depuis 1998. Auparavant, les prix des actions ont grimpé grâce à une excellente dynamique des gains et à des événements politiques intérieurs. Les signes d'un pic de l'inflation aux États-Unis et la reprise anticipée de l'économie chinoise ont également participé à améliorer la confiance. Toutefois, la politique plus ferme de la Fed et la décision inattendue de la Banque du Japon d'ajuster sa politique de contrôle de la courbe de rendements pendant la dernière partie de l'exercice ont entraîné une chute brutale du prix des actions.

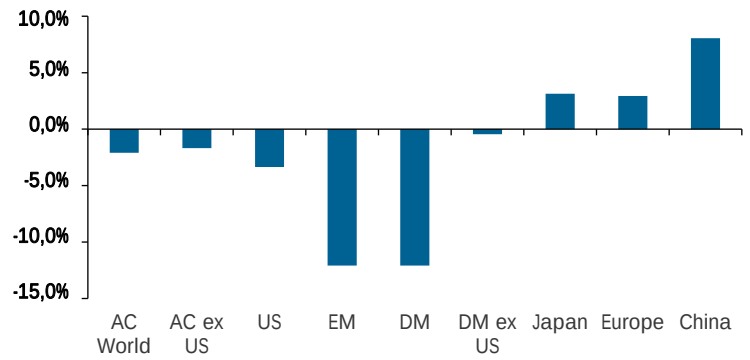
Les actions de la région du Pacifique (hors Japon) ont glissé. En dépit des dernières améliorations marginales, les pressions inflationnistes sont restées élevées sur la plupart des marchés mondiaux, incitant les grandes banques centrales à annoncer plusieurs hausses de taux. Cette situation a continué de saper le sentiment du marché dans un climat d'amplification des craintes de récession. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et la reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les Etats-Unis et la Chine. Dans ce contexte, les actions chinoises ont brutalement reculé. Les actions australiennes ont également reculé, mais ont devancé le reste du marché.

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

Rapport du Gérant de Portefeuille*

Les marchés émergents ont brutalement chuté à cause de plusieurs facteurs, y compris les tensions géopolitiques constantes, l'impact continu de la pandémie de COVID-19 et la hausse de l'inflation. Les marchés ont souffert lorsque la Fed américaine a signalé un durcissement des conditions financières avant d'augmenter résolument ses taux pour juguler l'inflation. Les banques centrales des marchés émergents ont également réagi très tôt et durci leurs politiques monétaires de façon agressive, lorsque l'inflation a largement dépassé leurs objectifs respectifs, exacerbée par la guerre en Ukraine, ce qui a conduit à une flambée des prix des denrées alimentaires et de l'énergie. Pendant la deuxième moitié de l'exercice considéré, les marchés se sont quelque peu renforcés, soutenus par la réouverture économique de la Chine, bien qu'un environnement plus sensible au risque ait émergé en mars en réaction à la tourmente qui a soufflé sur le secteur bancaire des marchés développés.

Durcissement des conditions de crédit et ralentissement de la demande susceptibles de peser sur la croissance des gains



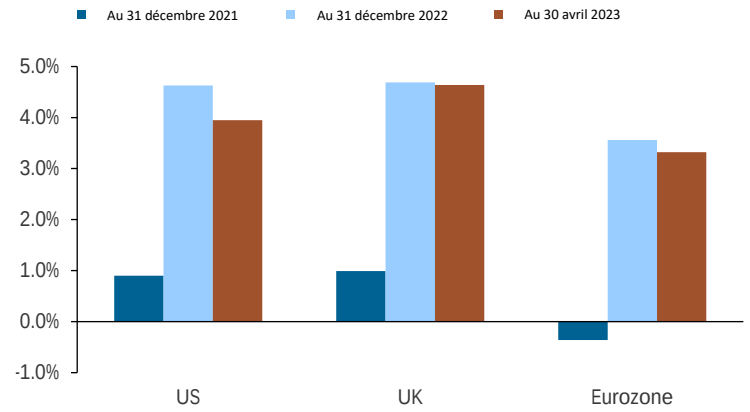
Source : IBES, Refinitiv DataStream, 30/04/2023
Données pour les indices MSCI

Globalement, la prudence reste de mise s'agissant des actions mondiales, et nous anticipons un regain de volatilité lorsque les pressions sur les chiffres d'affaires vont s'accentuer dans les prochains mois au vu de l'augmentation des coûts de la main-d'œuvre et du financement et de la faiblesse des autres indicateurs cycliques. Les projections de gains ont commencé à baisser, et il est probable que les révisions à la baisse soient plus nombreuses dans l'avenir. Aux États-Unis, l'impact négatif du durcissement des conditions de crédit et de l'inflation sur le comportement des ménages devrait peser sur les gains des sociétés, affaiblissant leurs marges, ce qui finira par affecter la création de revenus. En Europe, les gains prévisionnels pour les exercices annuels 2023 et 2024 devraient souffrir d'un affaiblissement prévisionnel de la demande. Au Japon, même s'il est peu probable que les mauvaises surprises soient importantes, les prévisions consensuelles ont été revues à la baisse depuis le début de l'année 2023, et les attentes ne sont pas spécialement élevées. En Asie, les gains régionaux pour l'exercice annuel 2023 restent encourageants par rapport aux marchés mondiaux. La reprise de la consommation en Chine devrait rester solide au premier semestre, soutenue par l'épargne et un éventuel assouplissement monétaire/fiscal.

Marchés obligataires

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant les titres souverains. Les marchés ont été aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt des banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Les marchés ont regagné une partie du terrain perdu vers la fin de l'année 2022 et au début de l'année 2023 au fil d'une amélioration de l'appétit pour le risque. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires à l'échelle mondiale et des fondamentaux de sociétés relativement stables. En Europe, les prix de l'énergie ont chuté à leur niveau le plus bas en 18 mois en février 2023, mais l'impact éventuel sur le coût de la vie a été limité en raison d'un effet retard. Les banques centrales ont annoncé des hausses des taux en février et en mars 2023 car l'inflation restait élevée. En mars, la volatilité a fait son retour sur les marchés à cause de la tourmente qui a soufflé sur le secteur bancaire et du risque de contagion à tout le système bancaire, ce qui a incité les investisseurs à réévaluer les futures hausses des taux, permettant aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice annuel écoulé jusqu'ici en 2023, après une période maussade en 2022.

Modification anticipée sur un an du taux directeur des banques centrales



Source : Bloomberg, 30/04/2023

La récente tourmente des marchés qui a fait suite aux faillites des banques américaines Silicon Valley Bank et Signature Bank et aux difficultés de Credit Suisse en Europe, a poussé les investisseurs à revoir à la baisse les futures hausses des taux d'intérêt. Toutefois, la Fed américaine a maintenu sa politique monétaire agressive car l'inflation ne baisse toujours pas et que les marchés de l'emploi sont solides. Les tensions de marché actuelles, symptomatiques de l'ampleur et de la rapidité du durcissement des politiques monétaires jusqu'ici, ont des retombées plus importantes sur l'économie réelle par le biais du canal du prêt bancaire. Alors que cela ne reflète pas un quelconque risque systémique au sein du système bancaire, si les taux restent élevés plus longtemps, les pressions vont s'accroître sur les systèmes financiers. Une récession cyclique sur un an reste la conséquence la plus probable, mais une récession plus importante serait possible si la Fed américaine devait maintenir sa politique restrictive tout au long de l'année 2023.

Notes de bas de page

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

2. EURO STOXX 50® est une marque déposée appartenant à STOXX Limited sur laquelle Fidelity Funds bénéficie d'une licence pour certaines utilisations.

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

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

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

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

7. Ce Compartiment investit dans des actions indiennes par le biais d'une filiale mauricienne détenue à 100 %, FIL Investments (Mauritius) Limited.

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

9. Ces Compartiments sont considérés comme des Compartiments visés par l'Article 9 du Règlement SFDR. Les compartiments visés à l'article 9 ont pour objectif l'investissement durable. Une nouvelle section du Règlement SFDR a été ajoutée à la fin du Rapport couvrant les exigences de publication d'informations en matière de durabilité

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

Notes relatives aux performances mentionnées dans les Analyses des Compartiments

Les rendements cumulés sont calculés d'une Valeur Liquidative publiée à l'autre, augmentée du revenu brut réinvesti aux dates ex-dividendes. Pour les Compartiments auxquels la politique d'ajustement des prix a été appliquée, conformément à l'annexe 2 page 626, les rendements cumulés sont calculés sur ou à partir du prix ajusté de la Valeur liquidative.

Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle du Compartiment.
Les performances indiquées dans la colonne « Depuis le lancement » des tableaux sont calculées pour la période allant du début de l'exploitation du Compartiment jusqu'au 30 avril 2023.

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

Fidelity Funds

America Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 3 215 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions américaines ont progressé au cours de l'exercice annuel considéré. L'exercice a démarré sous de mauvais auspices car la poursuite du conflit entre la Russie et l'Ukraine a entraîné une hausse du coût des produits de base essentiels. Au troisième trimestre, la loi européenne sur les semi-conducteurs (Chips Act) et la loi américaine sur la réduction de l'inflation de 2022 (Inflation Reduction Act ou IRA) de l'administration de Joe Biden ont été adoptées et ont soutenu les actions. Les marchés ont également bien réagi aux gains publiés pour le troisième trimestre. L'année 2023 a bien démarré après une baisse de l'indice des prix à la consommation (IPC), donnant plus de substance à une petite hausse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine (la Fed). Malgré la volatilité, les actions ont progressé au mois de mars car l'apaisement des craintes de contagion après la faillite de la Silicon Valley Bank aux États-Unis a soutenu la confiance. Les investisseurs ont également bien réagi aux résultats anticipés publiés pour le premier trimestre. Dans un tel climat, les secteurs de l'énergie et des industries ont généré les meilleures performances, tandis que l'immobilier et la consommation non essentielle sont restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La compagnie d'assurance RenaissanceRe a progressé car ses gains et ses intérêts créditeurs nets du quatrième trimestre ont été plus élevés que prévu. La participation dans la société pharmaceutique McKesson a progressé après l'annonce de ses gains pour l'exercice annuel 2023. Ses revenus étaient conformes aux prévisions des analystes et ses gains ont dépassé les estimations. Le bénéfice d'exploitation de cette société a augmenté en glissement annuel, grâce à une hausse du volume de produits spécialisés et du nombre de comptes-clients pour son réseau de distribution national. Le manque d'exposition à Tesla a constitué la meilleure contribution à la performance relative. Les actions de ce fabricant de véhicules électriques ont glissé lorsqu'il a lancé une stratégie tarifaire agressive, qu'il n'a pauteint les prévisions consensuelles concernant ses gains avant intérêts et taxes (EBIT) pour le premier trimestre et qu'il a annoncé des marges inférieures aux prévisions.

La position dans First Republic Bank a affaibli la performance vers la fin de l'exercice. Les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank ont déclenché une vaste liquidation des actions de First Republic et des autres banques régionales américaines. La participation dans la société de fret ferroviaire Norfolk Southern a reculé après la publication de gains légèrement supérieurs aux prévisions, mais avec des projections assez limitées pour 2023, des ventes stables et aucune prévision concernant ses recettes d'exploitation. Suite à des résultats inférieurs aux prévisions pendant la période d'inscription ouverte à Medicare Advantage, CVS Health Corporation a glissé, signalant une décélération de la croissance des adhésions dans ce secteur.

Les gestionnaires ont adopté une nouvelle position dans le cabinet américain de services techniques professionnels, Jacobs Solutions. Cette société fournit des services d'ingénierie, techniques, professionnels et de construction, ainsi que des conseils scientifiques et spécialisés à l'intention d'un large éventail de clients à travers le monde. La valorisation de cette société est intéressante et elle travaille au sein d'un secteur plutôt défensif avec des contrats gouvernementaux importants et des contrats remboursables. Les gestionnaires ont abandonné la participation dans First Republic, car la faillite des banques américaines a augmenté les risques pour ce modèle d'entreprise. L'exposition à FedEx a été renforcée car ce leader mondial de la logistique des petits colis est le numéro un mondial du transport aérien de marchandises. Parallèlement, les positions dans Barrick Gold et Becton Dickinson ont été vendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Berkshire Hathaway (B)	148 568 812	4,62
Baker Hughes	134 129 961	4,17
Cheniere Energy	130 874 722	4,07
FedEx	113 784 383	3,54
AmerisourceBergen	106 874 367	3,32
McKesson	106 098 355	3,30
Alphabet (A)	104 014 916	3,23
Sempra Energy	102 201 443	3,18
Norfolk Southern	98 612 379	3,07
Wells Fargo	97 999 084	3,05

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Santé	19,11
Industries	15,60
Consommation courante	11,46
Énergie	11,13
Technologies de l'information	11,08
Finance	9,21
Services publics	7,74
Services de communication	4,18
Matériaux	3,56
Consommation non essentielle	2,86
Immobilier	2,33
Fonds de placement ouvert	0,00

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-7,3 %	2,1 %	27,4 %	67,5 %	5,0 %	1 293,4 %	2 140,5 %	8,4 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-11,5 %	-2,4 %	39,4 %	83,3 %	6,9 %	317,8 %	449,8 %	7,7 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-7,4 %	2,0 %	39,3 %	83,5 %	6,9 %	333,9 %	511,3 %	9,1 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-10,6 %	-1,3 %	28,3 %	68,7 %	5,1 %	138,6 %	244,7 %	5,3 %
Actions A (SGD) (hedged)	12.03.2012	12.03.2012	-8,1 %	0,9 %	23,2 %	60,9 %	4,3 %	143,1 %	239,2 %	8,3 %
Actions A-ACC (USD)	03.07.2006	03.07.2006	-7,3 %	2,1 %	27,5 %	67,5 %	5,0 %	193,8 %	312,7 %	6,6 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-11,5 %	-2,4 %	39,4 %	83,3 %	6,9 %	239,2 %	378,6 %	7,5 %
Actions A-ACC (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	-3,2 %	7,0 %	42,3 %	96,5 %	7,3 %	73,8 %	167,9 %	7,0 %
Actions A-ACC (AUD) (hedged)	30.08.2013	30.08.2013	-9,3 %	-0,5 %	17,4 %	51,6 %	3,3 %	96,1 %	177,6 %	7,2 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	-5,3 %	4,9 %	25,6 %	63,6 %	4,7 %	72,3 %	145,2 %	5,9 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	12.07.2013	12.07.2013	-10,2 %	-0,9 %	13,5 %	48,0 %	2,6 %	69,1 %	136,6 %	5,5 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	-0,4 %	10,9 %	30,8 %	70,8 %	5,5 %	91,4 %	172,8 %	7,1 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	-4,6 %	6,0 %	27,9 %	66,4 %	5,0 %	100,5 %	189,9 %	7,5 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-12,0 %	-2,4 %	35,9 %	83,3 %	6,3 %	49,2 %	124,4 %	5,8 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-12,2 %	-2,4 %	34,2 %	83,3 %	6,1 %	85,4 %	195,9 %	2,8 %
Actions I-ACC (USD)	24.06.2015	24.06.2015	-6,3 %	2,1 %	34,0 %	67,5 %	6,0 %	56,4 %	119,2 %	5,9 %
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	-10,6 %	-2,4 %	46,0 %	83,3 %	7,9 %	47,2 %	91,1 %	6,9 %

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

Fidelity Funds

America Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	08.02.2016	08.02.2016	-9,4 %	-0,9 %	19,4 %	48,0 %	3,6 %	54,5 %	108,7 %	6,2 %
Actions SR-ACC (USD)	12.06.2015	12.06.2015	-7,1 %	2,1 %	28,7 %	67,5 %	5,2 %	48,0 %	120,7 %	5,1 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-10,4 %	-1,3 %	29,6 %	68,7 %	5,3 %	46,8 %	119,1 %	5,0 %
Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	12.06.2015	12.06.2015	-8,0 %	0,9 %	24,6 %	60,9 %	4,5 %	42,5 %	111,5 %	4,6 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-6,6 %	2,0 %	45,4 %	83,5 %	7,8 %	146,0 %	233,3 %	10,3 %
Actions W-ACC (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	-8,2 %	-0,2 %	22,9 %	52,5 %	4,2 %	31,6 %	77,9 %	4,5 %
Actions Y (USD)	23.05.2014	23.05.2014	-6,6 %	2,1 %	33,0 %	67,5 %	5,9 %	82,3 %	146,9 %	6,9 %
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-10,8 %	-2,4 %	45,4 %	83,3 %	7,8 %	153,9 %	239,4 %	10,2 %
Actions Y (EUR) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	-9,6 %	-0,9 %	18,5 %	48,0 %	3,5 %	55,6 %	107,4 %	5,1 %
Actions Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-6,5 %	2,1 %	33,0 %	67,5 %	5,9 %	179,2 %	244,9 %	6,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	-10,8 %	-2,4 %	45,3 %	83,3 %	7,8 %	221,5 %	312,6 %	11,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	-9,6 %	-0,9 %	18,0 %	48,0 %	3,4 %	76,3 %	133,9 %	6,1 %

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

American Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 035 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions américaines ont progressé au cours de l'exercice annuel considéré. L'exercice a démarré sous de mauvais auspices car la poursuite du conflit entre la Russie et l'Ukraine a entraîné une hausse du coût des produits de base essentiels. Au troisième trimestre, la loi européenne sur les semi-conducteurs (Chips Act) et la loi américaine sur la réduction de l'inflation de 2022 (Inflation Reduction Act ou IRA) de l'administration de Joe Biden ont été adoptées et ont soutenu les actions. Les marchés ont également bien réagi aux gains publiés pour le troisième trimestre. L'année 2023 a bien démarré après une baisse de l'indice des prix à la consommation (IPC), donnant plus de substance à une petite hausse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine (la Fed). Malgré la volatilité, les actions ont progressé au mois de mars car l'apaisement des craintes de contagion après la faillite de la Silicon Valley Bank aux États-Unis a soutenu la confiance. Les investisseurs ont également bien réagi aux résultats anticipés publiés pour le premier trimestre. Dans un tel climat, les secteurs de l'énergie et des industries ont généré les meilleures performances, tandis que l'immobilier et la consommation non essentielle sont restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La compagnie d'assurance RenaissanceRe a progressé car ses gains et ses intérêts créditeurs nets du quatrième trimestre ont été plus élevés que prévu. Le manque d'exposition à Tesla a constitué la meilleure contribution à la performance relative. Les actions de ce fabricant de véhicules électriques ont glissé lorsqu'il a lancé une stratégie tarifaire agressive, qu'il n'a pauteint les prévisions consensuelles concernant ses gains avant intérêts et taxes (EBIT) pour le premier trimestre et qu'il a annoncé des marges inférieures aux prévisions. La participation dans le fournisseur de soins Humana a augmenté la valeur du portefeuille. Les gains défensifs de cette société ont stimulé ses actions. En outre, l'amélioration des perspectives des fournisseurs de gestion des soins grâce aux prévisions de croissance et au pouvoir de tarification des entreprises exposées aux secteurs commerciaux a soutenu la performance des actions dans ce segment.

La participation dans Tyson Foods a glissé après l'annonce de résultats inférieurs aux prévisions pour le premier trimestre, ses gains et ses revenus étant inférieurs aux estimations des analystes. Cette société a également diminué ses marges d'exploitation prévisionnelles pour trois de ses quatre secteurs d'activité. Elle a cependant maintenu l'estimation de son chiffre d'affaires annuel. La participation dans le fournisseur de services aux entreprises Concentrix a affaibli la performance lorsqu'il a annoncé l'acquisition de la société de gestion de l'expérience client Webhelp. Son action s'est repliée en raison des risques provoqués par une fusion de cette ampleur pendant une période de récession économique. La surpondération sur le géant Microsoft a contribué à la performance relative. Son action a rebondi après l'annonce de gains supérieurs aux prévisions. La croissance des revenus, des marges et des gains de Microsoft a accéléré par rapport à ses prévisions du quatrième trimestre.

Au cours de l'exercice, les gestionnaires ont adopté une nouvelle position dans la compagnie biopharmaceutique Amgen. Cette action solide et défensive présente un potentiel de hausse suite à l'acquisition de Horizon Therapeutics. La position dans la société pharmaceutique Johnson & Johnson a progressé. Cette société devrait enregistrer une croissance annuelle jusqu'en 2031 car, en raison de sa diversification, aucun de ses brevets n'arrive à expiration. Sa division MedTech profite de la reprise post-pandémique, et sa croissance découle également du lancement de nouveaux produits, qui se vendent bien. Les positions dans Bank OZK et NeoGames ont été vendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Johnson & Johnson	38 322 631	3,70
Horizon Therapeutics	37 575 968	3,63
Fiserv	34 360 402	3,32
AstraZeneca (GB)	34 255 671	3,31
Boston Scientific	31 791 428	3,07
RenaissanceRe Holdings	30 145 846	2,91
Schlumberger (US)	29 780 877	2,88
T-Mobile (US)	29 509 081	2,85
Monster Beverage	26 915 470	2,60
Tradeweb Markets (A)	25 768 968	2,49

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Santé	25,60
Finance	16,45
Consommation courante	12,41
Industries	10,16
Technologies de l'information	9,12
Consommation non essentielle	6,85
Matériaux	6,45
Énergie	4,30
Fonds de placement ouvert	3,44
Services de communication	2,85
Immobilier	2,16

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	30.06.1997	07.07.1997	-2,8 %	2,1 %	60,7 %	67,5 %	10,0 %	690,7 %	542,6 %	8,3 %
Actions A-ACC (USD)	04.12.2006	04.12.2006	-2,8 %	2,1 %	60,8 %	67,5 %	10,0 %	198,7 %	272,8 %	6,9 %
Actions A-ACC (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	-7,2 %	-2,4 %	75,8 %	83,3 %	11,9 %	246,3 %	350,0 %	7,9 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	-6,3 %	-0,9 %	42,6 %	48,0 %	7,4 %	146,5 %	216,2 %	6,1 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-7,9 %	-2,4 %	69,3 %	83,3 %	11,1 %	68,9 %	195,9 %	2,3 %
Actions I-ACC (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	-6,3 %	-2,4 %	-	-	-	59,0 %	61,8 %	11,8 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-2,1 %	2,0 %	83,1 %	83,5 %	12,9 %	154,5 %	174,1 %	12,6 %
Actions W-ACC (GBP) (hedged)	27.02.2019	27.02.2019	-4,2 %	-0,2 %	-	-	-	43,2 %	45,6 %	9,0 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-1,9 %	2,1 %	67,7 %	67,5 %	10,9 %	183,5 %	185,9 %	11,5 %
Actions Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-2,0 %	2,1 %	67,8 %	67,5 %	10,9 %	204,3 %	244,9 %	7,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	-6,4 %	-2,4 %	83,2 %	83,3 %	12,9 %	139,4 %	139,5 %	12,8 %

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

ASEAN Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 113 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions de la région ASEAN (Association des nations de l'Asie du Sud-Est) sont restées stables dans l'ensemble. La confiance du marché est toujours affaiblie par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé le pic anticipé des taux d'intérêt au niveau mondial, l'inflation restant élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme soulevé par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des investisseurs. Parallèlement, les économies de la région ASEAN, entraînées par l'Indonésie et la Thaïlande, se sont démarquées en profitant d'une solide reprise en 2022.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des titres à Singapour et en Thaïlande a affaibli les rendements, tandis que les participations dans certaines sociétés financières régionales, notamment en Indonésie, ont augmenté la valeur du portefeuille. Les sociétés indonésiennes ont profité d'une forte dynamique des gains grâce à un environnement macroéconomique stable et à une augmentation des dépenses de consommation. En conséquence, les positions dans les banques indonésiennes, y compris Bank Syariah Indonesia et Bank Mandiri Persero, ont contribué à la performance. Dream International a également enregistré une forte progression après la publication d'une croissance de ses gains et revenus annuels. La non-détention de Delta Electronics Thai a soutenu les rendements relatifs car les investisseurs se sont désintéressés des actions thaïlandaises. Japfa a chuté car le marché a anticipé l'impact de la scission et de la cotation en bourse de sa société laitière axée sur la Chine, AustAsia Group, à Hong Kong. La participation dans Keppel Pacific Oak US REIT a affiché une mauvaise performance dans le cadre d'une hausse des taux d'intérêt et des craintes soulevées par le secteur de l'immobilier commercial américain.

Le gestionnaire détient des sociétés aux franchises pérennes affichant des avantages concurrentiels durables, une croissance future raisonnable, des valorisations intéressantes avec un bon profil de risque/rendement, un bilan solide et d'excellentes capacités de gestion des capitaux. Dans l'univers financier, le gestionnaire fait totalement confiance aux banques régionales telles que Bank Negara Indonesia et Hong Leong Bank. Le Compartiment possède également des positions convaincantes dans le secteur de la santé, notamment Medikaloka Hermina, qui est apprécié pour sa chaîne de cliniques de haute qualité en Indonésie. Indofood est apprécié pour sa position durable de leader du marché et bénéficie de hautes barrières à l'entrée et de la fidélité du consommateur.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
DBS Group Holdings	69 554 484	6,25
Bank Central Asia	63 735 013	5,73
United Overseas Bank (L)	52 878 840	4,75
Sea ADR	47 563 666	4,27
Oversea-Chinese Banking (L)	41 359 149	3,72
Bank Mandiri Persero	39 657 368	3,56
Bank Rakyat Indonesia Persero	35 986 004	3,23
CP ALL (F)	33 841 762	3,04
Bank Negara Indonesia Persero (L)	25 855 780	2,32
CIMB Group Holdings	19 585 599	1,76

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Singapour	28,97
Indonésie	25,56
Thaïlande	15,76
Malaisie	8,09
Philippines	7,43
Irlande	6,23
Australie	2,22
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,47
Chine	1,39
Vietnam	1,18

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,6 %	0,0	1,4 %	-10,8 %	0,3 %	522,7 %	439,0 %	5,8 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-5,0 %	-3,3 %	2,1 %	-10,2 %	0,4 %	117,3 %	104,6 %	4,7 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,6 %	0,0	1,5 %	-10,8 %	0,3 %	157,8 %	140,3 %	5,9 %
Actions A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-1,5 %	0,1 %	1,4 %	-10,8 %	0,3 %	29,8 %	15,2 %	2,4 %
Actions E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-6,8 %	-4,4 %	6,8 %	-2,4 %	1,3 %	29,7 %	24,2 %	2,5 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-0,5 %	0,0	6,7 %	-10,8 %	1,3 %	34,5 %	12,5 %	4,9 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-0,7 %	0,0	5,8 %	-10,8 %	1,1 %	27,2 %	4,9 %	2,5 %
Actions Y (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	-4,3 %	-3,3 %	-	-	-	-1,6 %	-0,7 %	-0,9 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-0,7 %	0,0	5,9 %	-10,8 %	1,2 %	88,3 %	55,6 %	4,3 %
Actions Y-ACC (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	-4,2 %	-3,3 %	-	-	-	-1,5 %	-0,7 %	-0,9 %

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

Fidelity Funds

Asia Pacific Opportunities Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 239 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions de la région Asie-Pacifique (hors Japon) ont glissé au cours de l'exercice. La confiance du marché a été sapée par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les investisseurs ont réexaminé leurs prévisions concernant le pic des taux d'intérêt internationaux, l'inflation restant élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme soulevé par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des investisseurs.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La sélection des titres dans les secteurs de la consommation non essentielle et de la finance a renforcé les gains. La position dans le prêteur privé HDFC Bank a bien contribué aux rendements, car les investisseurs ont perçu la fusion de Housing Development Finance Corporation (HDFC) et de HDFC Bank comme une évolution positive. L'exposition à Focus Media Information Technology, un publicitaire de placard numérique, a augmenté la valeur du portefeuille. Ses clients devraient augmenter leurs dépenses en marketing pour reconstruire leur image de marque lorsque la conjoncture économique sera revenue à la normale. En revanche, des défis d'ordre réglementaire ont affaibli la position dans le groupe de matériaux de construction Beijing Oriental Yuhong. Cette société devrait profiter d'une consolidation sectorielle car ses concurrents ont fait faillite pendant la récession du secteur immobilier, ce qui pointe vers une amélioration de ses marges. La position dans le producteur de fibres-ciment James Hardie Industries CDI a reculé en raison d'une inflation élevée, d'une appréciation du dollar américain et d'un marché immobilier incertain.

Le gestionnaire s'attache à appliquer une sélection des actions « bottom-up ». Il privilégie les sociétés qui ont un modèle d'entreprise bien défini, un taux de croissance des bénéfices supérieur aux projections du marché et une capacité à répartir efficacement leurs capitaux pour augmenter le rendement des capitaux propres sur le long terme. Le gestionnaire apprécie également les sociétés négociées à un prix intéressant. L'allocation sur le prêteur privé HDFC Bank a été conservée. Son bilan est solide et il figure parmi les actifs de meilleure qualité du marché bancaire indien. La position dans Samsung Electronics a également été maintenue. Ce leader mondial du secteur des puces mémoires, des écouteurs, des panneaux d'affichage et des produits électroniques de grande consommation est bien positionné pour profiter de la demande en mémoires DRAM et NAND dans le cadre d'une forte demande en produits informatiques.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Franco-Nevada (USA)	168 077 610	7,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing	163 351 858	7,30
ASML Holding	135 312 792	6,04
HDFC Bank	109 635 355	4,90
SK Hynix	104 167 728	4,65
CSL	97 714 766	4,36
AIA Group	93 637 852	4,18
James Hardie Industries CDI	90 094 646	4,02
Kweichow Moutai (A)	90 015 568	4,02
Techtronic Industries	89 258 109	3,99

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	28,46
Province de Taïwan	11,81
Australie	11,47
Inde	8,99
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	8,17
Canada	7,51
Corée	7,04
Irlande	6,68
Pays-Bas	6,04
Singapour	1,99
Nouvelle Zélande	0,38
Indonésie	0,03

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.06.2019	12.06.2019	-3,2 %	-5,4 %	-	-	-	32,1 %	10,4 %	7,4 %
Actions A (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-7,6 %	-9,6 %	-	-	-	26,8 %	14,8 %	8,3 %
Actions A-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-7,6 %	-9,6 %	47,2 %	12,3 %	8,0 %	181,8 %	117,7 %	7,1 %
Actions A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	-8,9 %	-10,9 %	-	-	-	5,6 %	-3,5 %	2,3 %
Actions A-ACC (SGD) (hedged)	24.06.2020	24.06.2020	-0,3 %	-1,8 %	-	-	-	24,4 %	9,7 %	8,0 %
Actions E-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-8,3 %	-9,6 %	41,9 %	12,3 %	7,2 %	154,5 %	117,7 %	6,3 %
Actions I (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-6,7 %	-9,6 %	-	-	-	-9,2 %	-11,9 %	-5,5 %
Actions I-ACC (USD)	28.08.2019	28.08.2019	-2,2 %	-5,4 %	-	-	-	36,4 %	14,7 %	8,8 %
Actions I-ACC (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	-6,7 %	-9,6 %	54,8 %	12,3 %	9,1 %	67,5 %	18,2 %	9,7 %
Actions I-ACC (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	-2,3 %	-5,5 %	-	-	-	30,9 %	12,9 %	9,6 %
Actions Y (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-6,8 %	-9,6 %	-	-	-	37,9 %	10,7 %	8,2 %
Actions Y-ACC (USD)	08.10.2014	08.10.2014	-2,4 %	-5,4 %	40,5 %	2,6 %	7,0 %	117,0 %	36,7 %	9,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-6,9 %	-9,6 %	53,6 %	12,3 %	9,0 %	220,1 %	117,7 %	8,0 %

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

Fidelity Funds

Asian Smaller Companies Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 213 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les petites entreprises de la région de l'Asie (hors Japon) ont chuté. La confiance du marché est toujours affaiblie par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé le pic anticipé des taux d'intérêt au niveau mondial, l'inflation restant élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les États-Unis et la Chine. Le gestionnaire se concentre toujours sur l'analyse des fondamentaux et pense qu'investir dans des sociétés de bonne qualité, dirigées par des équipes compétentes et honnêtes, à des prix intéressants est le moyen le plus éprouvé de gagner de l'argent sur le marché boursier.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La sélection des actions a constitué le principal moteur des rendements, le positionnement sectoriel et régional ayant également augmenté la valeur. Ce Compartiment est géré selon un style valeur/qualité dans l'univers des petites entreprises asiatiques. Au premier semestre 2022, les sociétés de valeur ont dépassé les actions de croissance alors que le marché abandonnait les sociétés de croissance pour s'intéresser aux actions de valeur, ce qui a profité à la performance du Compartiment. Au cours de l'exercice, aucune méprise ou erreur de commission importante n'a eu lieu (quand le Compartiment a perdu beaucoup d'argent dans les actions qui étaient détenues). Même si les participations dans Japfa, China Yongda et Shine Justice ont affaibli les rendements, ces pertes ont été temporaires. La chute des prix de leurs actions a augmenté la marge de sécurité, et le gestionnaire a renforcé l'exposition à ces trois sociétés. Parallèlement, les participations dans Indofood CBP Sukses Makmur, Bank Mandiri, Dream International et KEI Industries ont généré de bons résultats en accord avec l'excellente performance des marchés de ces pays. Ces sociétés sont restées dans le portefeuille car elles offrent toujours une marge de sécurité suffisante en dépit de leurs gains récents.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Shriram Finance	41 610 091	3,43
Axis Bank	34 854 856	2,87
ICICI Bank	32 818 340	2,70
BOC Aviation	31 277 750	2,58
Granules India	24 264 971	2,00
China Overseas Grand Oceans Group	24 047 645	1,98
Gold Road Resources	23 306 563	1,92
Chow Sang Sang Holdings International	22 666 472	1,87
Indofood CBP Sukses Makmur	22 061 050	1,82
China Yongda Automobiles Services Holdings	20 949 844	1,73

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Inde	19,61
Chine	17,56
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	15,36
Indonésie	10,71
Corée	7,88
Province de Taïwan	5,86
Australie	5,40
Singapour	5,06
Irlande	4,71
États-Unis	2,85
Thaïlande	1,03
Philippines	0,86

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	07.12.2011	07.12.2011	5,4 %	-6,8 %	18,8 %	13,0 %	3,5 %	169,9 %	80,0 %	9,1 %
Actions A (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	0,6 %	-10,9 %	29,8 %	23,7 %	5,4 %	227,4 %	118,4 %	11,0 %
Actions A-ACC (USD)	07.12.2011	07.12.2011	5,3 %	-6,8 %	18,7 %	13,0 %	3,5 %	170,0 %	80,0 %	9,1 %
Actions A-ACC (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	0,6 %	-10,9 %	29,8 %	23,7 %	5,4 %	227,4 %	118,4 %	11,0 %
Actions A-ACC (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	1,6 %	-9,9 %	19,4 %	13,9 %	3,6 %	51,4 %	41,5 %	5,1 %
Actions E-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-0,2 %	-10,9 %	25,1 %	23,7 %	4,6 %	67,3 %	59,0 %	6,2 %
Actions I (USD)	14.03.2018	14.03.2018	6,4 %	-6,8 %	24,9 %	13,0 %	4,5 %	24,4 %	10,4 %	4,4 %
Actions I-ACC (USD)	08.04.2020	08.04.2020	6,5 %	-6,8 %	-	-	-	79,3 %	65,7 %	21,0 %
Actions I-ACC (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	1,6 %	-10,9 %	-	-	-	31,9 %	29,7 %	6,9 %
Actions Y (USD)	20.08.2015	20.08.2015	6,2 %	-6,8 %	23,9 %	13,0 %	4,4 %	85,5 %	54,1 %	8,4 %
Actions Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	1,4 %	-10,9 %	35,5 %	23,7 %	6,3 %	88,1 %	56,3 %	8,6 %
Actions Y-ACC (USD)	07.12.2011	07.12.2011	6,3 %	-6,8 %	23,9 %	13,0 %	4,4 %	196,1 %	80,0 %	10,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	1,5 %	-10,9 %	35,5 %	23,7 %	6,3 %	72,3 %	42,2 %	7,3 %
Actions Y-ACC (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	6,1 %	-6,9 %	35,4 %	23,8 %	6,2 %	268,1 %	124,5 %	12,1 %

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

Asian Special Situations Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 036 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel, les actions de l'Asie (hors Japon) se sont repliées. La confiance du marché est toujours affaiblie par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé le pic anticipé des taux d'intérêt au niveau mondial, l'inflation restant élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les États-Unis et la Chine.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. L'allocation active sur le secteur financier s'est avérée payante dans un environnement de hausse des taux d'intérêt. Les participations dans les banques privées asiatiques de premier ordre ont contribué à la performance. Parmi les positions importantes, citons des banques indonésiennes et indiennes telles que Bank Central Asia, ICICI Bank, HDFC Bank et Axis Bank. Dans l'univers de la consommation chinoise, Trip.Com et Galaxy Entertainment ont augmenté la valeur du portefeuille dans le cadre d'une reprise anticipée en Chine. En revanche, certaines participations dans le secteur des technologies de l'information ont nui à la performance. À titre d'exemple, VisEra Technologies et SK Hynix ont pesé sur les rendements alors qu'une demande moins pressante a affecté ces actions. Parallèlement, les marges d'exploitation de Naver ont été affaiblies par la décélération de la croissance des recettes de base de la publicité et de l'e-commerce, ainsi que par une augmentation des coûts de la main-d'œuvre et du marketing en Corée du Sud.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	186 296 432	9,15
Samsung Electronics	155 231 636	7,62
AIA Group	147 648 070	7,25
Tencent Holdings	123 585 020	6,07
HDFC Bank	99 078 958	4,87
Alibaba Group Holding (CN)	76 536 831	3,76
Bank Central Asia	57 140 893	2,81
ICICI Bank	56 818 559	2,79
Meituan (B)	55 768 430	2,74
Axis Bank	48 781 909	2,40

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	29,41
Inde	18,18
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	14,52
Corée	12,14
Province de Taïwan	11,52
Indonésie	5,81
Irlande	3,00
Singapour	2,77
Thaïlande	1,70
États-Unis	0,21

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	03.10.1994	03.10.1994	-7,1 %	-5,9 %	-9,3 %	-2,4 %	-1,9 %	402,7 %	190,1 %	5,8 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-7,2 %	-6,0 %	-0,9 %	6,9 %	-0,2 %	311,1 %	280,0 %	8,7 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-7,1 %	-5,9 %	-9,3 %	-2,4 %	-1,9 %	156,3 %	137,1 %	5,8 %
Actions A-ACC (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	-11,3 %	-10,1 %	-0,9 %	6,8 %	-0,2 %	277,3 %	282,2 %	9,8 %
Actions A-ACC (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-3,0 %	-1,5 %	5,8 %	14,5 %	1,1 %	11,3 %	20,3 %	2,0 %
Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	16.04.2015	16.04.2015	-1,3 %	0,2 %	-2,4 %	3,6 %	-0,5 %	14,7 %	17,2 %	1,7 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	27.02.2013	27.02.2013	-6,6 %	-5,4 %	-12,1 %	-6,6 %	-2,5 %	35,9 %	31,2 %	3,1 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-11,8 %	-10,1 %	-3,3 %	6,8 %	-0,7 %	39,7 %	56,0 %	4,9 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-12,0 %	-10,1 %	-4,5 %	6,8 %	-0,9 %	78,8 %	90,8 %	5,4 %
Actions I (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-6,2 %	-5,9 %	-4,6 %	-2,4 %	-0,9 %	-6,0 %	-3,2 %	-1,2 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-6,3 %	-5,9 %	-4,7 %	-2,4 %	-1,0 %	25,9 %	27,8 %	3,8 %
Actions I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-10,5 %	-10,1 %	4,2 %	6,8 %	0,8 %	62,7 %	61,1 %	7,0 %
Actions I-ACC (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-2,0 %	-1,5 %	11,5 %	14,5 %	2,2 %	17,7 %	20,3 %	3,0 %
Actions R-ACC (USD)	14.08.2019	14.08.2019	-5,9 %	-5,9 %	-	-	-	7,3 %	13,8 %	1,9 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-10,2 %	-9,1 %	-7,9 %	-1,7 %	-1,6 %	22,5 %	25,0 %	2,6 %
Actions W (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-6,4 %	-6,0 %	3,4 %	6,9 %	0,7 %	60,7 %	55,7 %	6,2 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-6,4 %	-5,9 %	-5,4 %	-2,4 %	-1,1 %	54,1 %	41,1 %	4,6 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-6,3 %	-5,9 %	-5,4 %	-2,4 %	-1,1 %	121,7 %	88,0 %	5,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	-10,6 %	-10,1 %	3,4 %	6,8 %	0,7 %	17,4 %	20,6 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	-5,9 %	-5,4 %	-8,4 %	-6,6 %	-1,7 %	-9,9 %	-7,4 %	-2,0 %

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

Fidelity Funds

Australian Diversified Equity Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 678 MILLIONS AUD

Analyse du Gestionnaire

Les actions australiennes ont progressé au cours de l'exercice. Un sentiment favorable sur les marchés, couplé à une amélioration des résultats des entreprises, une faiblesse des prix de l'énergie et une réouverture de la Chine ont soutenu les performances du marché. Tous les secteurs ou presque ont progressé, l'énergie, la santé et les technologies de l'information (TI) comptant parmi les plus performants, tandis que l'immobilier et la finance sont restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des titres dans les secteurs des industries et de l'énergie a freiné les gains. La participation dans Domino's Pizza Enterprises a glissé dans le cadre d'un environnement macroéconomique difficile et d'un marché de l'emploi tendu. Cependant, ses résultats pour l'exercice financier 2022 ont indiqué une réaccélération de la croissance des ventes, favorisée par les magasins franchisés. Ce leader a fait ses preuves en matière d'innovation et de livraison, ce qui devrait dynamiser sa croissance future. La participation dans le transformateur laitier néo-zélandais, Synlait Milk, a chuté. Son action a souffert d'un ralentissement plus marqué que prévu de la demande en lait. L'impact à horizon mobile de la chute du taux de natalité en Chine a souligné un affaissement de la demande à court terme pour son aliment lacté destiné aux nourrissons. Sur un plan plus favorable, la position dans le bijoutier de mode rapide Lovisa Holdings a augmenté la valeur du portefeuille. Lovisa a élaboré un modèle d'entreprise verticalement intégré qui lui permet de réagir rapidement à l'évolution des tendances en matière d'accessoires et de proposer une large gamme de produits avec des marges élevées. Son équipe de direction continue de faire preuve d'une certaine discipline concernant l'emplacement des boutiques et l'économie des loyers, ce qui favorise sa profitabilité et son volume de liquidités.

Le Compartiment vise des revenus et une croissance du capital à long terme, en investissant essentiellement dans des actions australiennes, des instruments de créance de sociétés et des instruments dérivés. Les gestionnaires s'attachent à trouver des grandes et moyennes entreprises, mais ils peuvent également investir dans des sociétés de taille plus modeste qui répondent à leurs critères d'investissement. Ils surveillent les fondamentaux des sociétés et se concentrent sur l'expérience et la compétence des équipes de direction. La stratégie privilégie les sociétés de haute qualité disposant d'un avantage concurrentiel durable et d'une excellente capacité à créer un flux de trésorerie disponible et bénéficiant d'une croissance des gains robuste. La position très convaincante dans Pinnacle Investment Management offre une longue période de croissance alors que cette société accueille des affiliés et augmente sa distribution à l'étranger pour soutenir des entrées nettes de capitaux élevées.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (AUD)	Actif net (%)
CSL	57 807 304	8,53
BHP Group	56 174 684	8,29
Commonwealth Bank of Australia	51 655 511	7,62
Macquarie Group	35 871 079	5,29
Mineral Resources	24 530 486	3,62
Rio Tinto (AU)	24 247 529	3,58
National Australia Bank	23 473 356	3,46
IGO	22 910 829	3,38
Telstra Group	21 546 441	3,18
Suncorp Group	21 408 660	3,16

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	27,29
Matériaux	22,18
Santé	16,72
Consommation courante	10,47
Consommation non essentielle	5,61
Énergie	4,20
Technologies de l'information	4,10
Services de communication	3,18
Immobilier	2,99
Industries	1,29

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	1,3 %	2,8 %	50,2 %	48,7 %	8,5 %	1 201,4 %	1 560,6 %	8,5 %
Actions A-ACC (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	1,3 %	2,8 %	50,3 %	48,7 %	8,5 %	176,5 %	196,7 %	6,3 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-5,6 %	-4,4 %	-	-	-	-9,8 %	-3,2 %	-7,3 %
Actions I-ACC (USD)	25.04.2018	25.04.2018	-4,6 %	-4,4 %	38,5 %	30,2 %	6,7 %	41,0 %	31,3 %	7,1 %
Actions Y (EUR)	26.01.2022	26.01.2022	-9,1 %	-8,6 %	-	-	-	0,3 %	5,1 %	0,3 %
Actions Y-ACC (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	2,1 %	2,8 %	56,6 %	48,7 %	9,4 %	181,5 %	162,1 %	7,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	-9,2 %	-8,6 %	-	-	-	2,9 %	5,0 %	1,4 %

* Indice de comparaison : Australia All Ordinaries Index jusqu'au 31/03/2000. S&P ASX 300 Index jusqu'au 28/06/2002. Depuis cette date, l'indice est S&P ASX 200 Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China Consumer Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 4 266 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel, le marché chinois des actions s'est replié en raison de plusieurs facteurs, notamment les hausses de taux d'intérêt plus rapides que prévu de la Réserve fédérale américaine et ses implications pour les actions chinoises ; et les confinements en Chine en 2022 alors que le pays avait du mal à contenir l'épidémie de COVID-19. Le conflit entre la Russie et l'Ukraine et l'explosion consécutive des prix des matières premières et du pétrole d'une part, et la faiblesse persistante du marché immobilier chinois et les controverses relatives à la politique zéro COVID-19 du pays d'autre part ont également pesé sur les actions. En outre, la confiance du marché est restée morose car les investisseurs ont réévalué le rythme de la reprise de la consommation dans le pays après l'assouplissement des restrictions liées à la COVID-19 et l'amplification des craintes géopolitiques.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice. Dans le secteur des biens de consommation courante, la sélection des titres a affaibli les rendements, tandis qu'une sous-pondération la finance a soutenu la performance. Au niveau des actions, la participation dans China Mengniu Dairy a nui aux rendements en raison de la faiblesse de ses prévisions et d'une exécution médiocre de la part de ses dirigeants, ce qui a soulevé des craintes quant à ses perspectives de croissance. La participation dans Shenzhou International Group Holdings a freiné les gains. Cette action a souffert des craintes grandissantes concernant une récession mondiale et un ralentissement de ses activités. La position dans Bilibili a affaibli la performance car ses licences de jeux ont été retardées en raison d'un durcissement de la réglementation de l'industrie des jeux par le gouvernement de Pékin. En revanche, la position convaincante dans AIA Group a soutenu les rendements car cette société a enregistré une croissance exceptionnelle dans différentes régions et ses nouvelles activités ont affiché une excellente valeur. Dans l'univers de la consommation non essentielle, l'exposition à Trip.com et à Galaxy Entertainment Group a augmenté la valeur du portefeuille. Ces deux actions sont considérées comme les principaux bénéficiaires de la reprise macroéconomique générale des premiers mois de l'année 2023.

La reprise solide en Chine s'est accélérée et devrait faire émerger une nouvelle demande refoulée dans l'univers de la consommation. La Chine est toujours en bonne voie pour offrir des opportunités intéressantes en termes de risque/rendement car elle est mieux placée à court terme au vu de son économie relativement saine. La croissance favorisée par la consommation a progressé car les autorités chinoises ont publié des politiques favorables. Meituan (B), Alibaba Group Holding (CN) et JD.com (A) sont donc des positions essentielles au sein du portefeuille. Concernant la consommation courante, Kweichow Moutai (A) reste dans le portefeuille en raison de la solidité de sa marque et de sa position de marché dominante dans le secteur haut de gamme des eaux-de-vie chinoises.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	421 480 260	9,88
Alibaba Group Holding (CN)	341 042 022	7,99
AIA Group	234 002 662	5,48
Ping An Insurance Group (H)	231 239 342	5,42
Kweichow Moutai (A)	212 422 351	4,98
Meituan (B)	176 735 484	4,14
China Mengniu Dairy	160 485 286	3,76
Hong Kong Exchanges and Clearing	122 522 818	2,87
Shenzhou International Group Holdings	116 251 387	2,72
JD.com (A)	107 320 702	2,52

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	37,14
Consommation courante	15,70
Finance	13,78
Technologies de l'information	12,91
Obligations indexées sur actions	5,01
Santé	4,96
Industries	4,22
Matériaux	1,18
Énergie	0,93
Services de communication	0,76

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-7,9 %	-5,8 %	-25,0 %	-22,7 %	-5,6 %	56,0 %	31,7 %	3,7 %
Actions A (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-12,1 %	-10,0 %	-18,0 %	-15,4 %	-3,9 %	94,0 %	64,1 %	5,6 %
Actions A (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	-8,0 %	-5,9 %	-18,0 %	-15,3 %	-3,9 %	100,6 %	70,1 %	5,9 %
Actions A (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	-11,2 %	-9,0 %	-24,5 %	-22,1 %	-5,5 %	55,1 %	38,4 %	3,8 %
Actions A-ACC (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-7,9 %	-5,8 %	-25,0 %	-22,7 %	-5,6 %	56,1 %	31,7 %	3,7 %
Actions A-ACC (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-12,1 %	-10,0 %	-18,0 %	-15,4 %	-3,9 %	93,5 %	64,1 %	5,6 %
Actions A-ACC (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	-7,9 %	-5,8 %	-25,0 %	-22,7 %	-5,6 %	44,6 %	20,3 %	3,1 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-13,5 %	-11,2 %	-	-	-	-26,3 %	-24,3 %	-16,3 %
Actions A-ACC (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-8,8 %	-7,3 %	-29,3 %	-29,1 %	-6,7 %	13,0 %	19,8 %	1,4 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	-5,7 %	-7,9 %	-
Actions B-ACC (USD)	09.11.2022	09.11.2022	-	-	-	-	-	19,6 %	21,4 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-12,6 %	-10,0 %	-20,1 %	-15,4 %	-4,4 %	14,8 %	27,6 %	2,0 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-12,8 %	-10,0 %	-21,0 %	-15,4 %	-4,6 %	74,4 %	71,7 %	5,2 %
Actions I-ACC (USD)	15.12.2014	15.12.2014	-7,0 %	-5,8 %	-21,2 %	-22,7 %	-4,7 %	25,5 %	17,4 %	2,7 %
Actions I-ACC (GBP)	28.07.2021	28.07.2021	-7,0 %	-5,9 %	-	-	-	-25,9 %	-21,9 %	-15,7 %
Actions W (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	-7,1 %	-5,9 %	-	-	-	-41,5 %	-38,2 %	-21,2 %
Actions Y-ACC (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-7,1 %	-5,8 %	-21,7 %	-22,7 %	-4,8 %	72,0 %	31,7 %	4,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	-11,4 %	-10,0 %	-14,4 %	-15,4 %	-3,1 %	53,4 %	58,3 %	4,8 %

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

Fidelity Funds

China Focus Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 3 570 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés chinois des actions ont généré une performance morose au cours de l'exercice annuel terminé en avril 2023. Les restrictions rigoureuses de la politique zéro-COVID-19 et un ralentissement prolongé du marché immobilier pendant la majeure partie de l'exercice ont fait des victimes parmi les actions chinoises, qui ont récupéré une partie de leurs pertes après une réouverture anticipée du pays à la fin de l'année 2022. Ce revirement favorable aux marchés, associé à des politiques de soutien du marché du crédit et du secteur immobilier, a entraîné une vaste reprise et réveillé l'intérêt des investisseurs qui espéraient une forte reprise emmenée par la consommation. Toutefois, la confiance des marchés s'est affaiblie vers la dernière partie de l'exercice en raison de données macroéconomiques parcellaires, soulignant des craintes quant à la durabilité et au rythme de la reprise chinoise. Une amplification des tensions géopolitiques avec les États-Unis a encore affaibli la confiance.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. Dans l'univers chinois de la consommation chinoise, la sous-pondération sur les géants de l'e-commerce, notamment JD.Com et Meituan, a contribué aux rendements relatifs. Outre les problèmes géopolitiques, la concurrence grandissante dans le secteur de l'e-commerce chinois a inquiété les investisseurs, ce qui a entraîné une liquidation de ces actions au premier trimestre 2023. Parallèlement, l'allocation sur les actions énergétiques a augmenté la valeur relative. Les participations dans PetroChina (H) et Sinopec ont avancé car le déséquilibre grandissant entre l'offre et la demande, provoqué par une pénurie mondiale de l'offre en pétrole et une demande grandissante des marchés émergents, a entraîné une flambée des prix du pétrole, dont les compagnies pétrolières ont profité. En revanche, une sous-pondération sur les compagnies d'assurance chinoises, découlant du manque de confiance du gestionnaire envers ce secteur, a freiné en partie la performance. Des assureurs tels que Ping An Insurance ont avancé, reflétant une reprise du secteur chinois de l'assurance-vie. La participation dans le revendeur automobile chinois Zhongsheng Group a reculé en raison d'une faible demande en automobiles en Chine et d'un durcissement de la guerre des prix.

Nitin Bajaj a repris la gestion du Compartiment à compter du 30 septembre 2022. Il a alors apporté quelques changements importants au portefeuille en termes d'allocation sectorielle. Toutefois, le style orienté sur la valeur du Compartiment reste bien en place. Et surtout, le gestionnaire se concentrera toujours sur la sélection « bottom-up » des actions avec une approche orientée sur la valeur en faisant appel aux capacités de recherche et d'analyse internes de Fidelity. Globalement, le gestionnaire pense que la qualité des sociétés et des valorisations générera des rendements constants au fil du temps.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Alibaba Group Holding (CN)	222 908 307	6,24
Tencent Holdings	198 031 796	5,55
China Construction Bank (H)	121 326 521	3,40
Industrial & Commercial Bank of China (H)	120 366 017	3,37
China Resources Land	99 609 910	2,79
PetroChina (H)	99 400 651	2,78
Galaxy Entertainment Group	96 974 512	2,72
China Petroleum & Chemical (H)	94 071 254	2,63
BOC Aviation	93 794 278	2,63
WH Group	86 670 943	2,43

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	21,85
Finance	13,35
Technologies de l'information	12,32
Consommation courante	9,16
Immobilier	7,98
Matériaux	7,50
Énergie	7,17
Obligations indexées sur actions	5,68
Industries	5,03
Santé	3,34
Services publics	1,75
Fonds de placement ouvert	0,00

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	18.08.2003	18.08.2003	7,0 %	-5,6 %	-6,4 %	-20,9 %	-1,3 %	639,2 %	466,6 %	10,7 %
Actions A (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	6,9 %	-5,7 %	2,3 %	-13,4 %	0,5 %	633,5 %	475,6 %	11,3 %
Actions A (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	3,2 %	-8,8 %	-5,8 %	-20,3 %	-1,2 %	111,2 %	62,1 %	4,8 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	6,9 %	-5,6 %	-6,4 %	-20,9 %	-1,3 %	12,4 %	-9,3 %	1,5 %
Actions A-ACC (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	2,1 %	-9,8 %	2,4 %	-13,5 %	0,5 %	89,0 %	38,9 %	4,2 %
Actions A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	7,0 %	-5,5 %	-6,3 %	-20,9 %	-1,3 %	79,3 %	35,9 %	5,3 %
Actions C (USD)	05.11.2007	05.11.2007	5,9 %	-5,6 %	-11,0 %	-20,9 %	-2,3 %	15,4 %	-2,4 %	0,9 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,6 %	-9,8 %	-0,1 %	-13,5 %	-	53,1 %	37,4 %	6,3 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	1,3 %	-9,8 %	-1,4 %	-13,5 %	-0,3 %	104,9 %	72,0 %	6,8 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	8,0 %	-5,6 %	-1,6 %	-20,9 %	-0,3 %	31,9 %	8,8 %	4,6 %
Actions I-ACC (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	3,1 %	-9,8 %	-	-	-	15,2 %	-11,7 %	4,7 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	3,4 %	-8,8 %	-4,8 %	-20,3 %	-1,0 %	12,6 %	-7,2 %	1,5 %
Actions X-MINCOME (USD)	16.12.2020	16.12.2020	9,0 %	-5,6 %	-	-	-	4,8 %	-35,6 %	2,0 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	7,8 %	-5,6 %	-2,3 %	-20,9 %	-0,5 %	77,0 %	23,8 %	6,1 %
Actions Y (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	7,8 %	-5,7 %	6,8 %	-13,4 %	1,3 %	149,7 %	70,5 %	7,0 %
Actions Y (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	4,1 %	-8,8 %	-1,6 %	-20,3 %	-0,3 %	44,9 %	13,2 %	5,0 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	7,9 %	-5,6 %	-2,3 %	-20,9 %	-0,5 %	128,7 %	56,5 %	5,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	3,0 %	-9,8 %	6,8 %	-13,5 %	1,3 %	116,1 %	49,8 %	8,3 %

* Indice de comparaison : MSCI China Index (Net) jusqu'au 31/01/2008. Depuis cette date, l'indice est MSCI China Index (10 % Capped) (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

China Innovation Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 132 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions chinoises ont reculé au cours de l'exercice. La pandémie de COVID-19 a provoqué un confinement généralisé, pesant sur l'activité économique nationale. Par la suite, un boycott des hypothèques a ravivé les craintes concernant le secteur immobilier et le risque de défaillance grandissant des banques. Au cours de l'exercice, les tensions entre les États-Unis et la Chine se sont amplifiées lorsque les États-Unis ont durci les restrictions envers les secteurs de la biofabrication et des semi-conducteurs, et ont fait peser un risque de radiation de la cote sur quelques sociétés chinoises cotées aux États-Unis. Afin de consolider l'économie, les autorités chinoises ont annoncé plusieurs mesures de relance, y compris une politique de détente monétaire et des changements politiques favorables pour les sociétés Internet, de jeux et immobilières. De plus, la Chine a rouvert l'ensemble de ses frontières en 2023, ce qui a amélioré les perspectives de reprise économique.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, principalement à cause de la sélection des actions dans les secteurs de la finance, de l'énergie et de la santé. Le fournisseur de services de gestion immobilière Greentown Service Group a reculé face à une vaste faiblesse du secteur immobilier. Le géant de l'e-commerce JD.Com (A) a glissé en raison des craintes liées à une concurrence intense au sein de ce secteur, alors que la consommation nationale était affaiblie par la COVID-19. L'opérateur de centres de données GDS Holdings a glissé dans le cadre d'une faible demande en services cloud, d'un ralentissement des nouveaux clients, d'une augmentation des prix de l'électricité et d'un environnement de financement plus tendu. En revanche, la position dans l'agence de voyages en ligne Trip.com Group a payé car les voyages ont repris en raison de l'annulation des restrictions sur les déplacements.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	12 525 902	9,52
Alibaba Group Holding (CN)	7 606 485	5,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 717 993	5,11
Meituan (B)	5 706 001	4,34
China Merchants Bank (H)	4 748 417	3,61
Lenovo Group	4 482 022	3,41
JD.com (A)	3 578 651	2,72
LONGi Green Energy Technology	3 330 774	2,53
NARI Technology (A)	3 104 614	2,36
Shenzhen Gas (A)	3 042 664	2,31

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Technologies de l'information	28,26
Consommation non essentielle	24,72
Industries	12,11
Santé	9,96
Obligations indexées sur actions	7,73
Finance	6,19
Matériaux	2,77
Services publics	2,31
Immobilier	2,22
Consommation courante	1,82
Énergie	1,75

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-8,8 %	-4,1 %	-31,0 %	-14,4 %	-7,1 %	11,2 %	54,5 %	0,8 %
Actions A-ACC (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-8,8 %	-4,1 %	-	-	-	-44,2 %	-30,9 %	-24,2 %
Actions A-ACC (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	-12,9 %	-8,3 %	-24,5 %	-6,4 %	-5,5 %	51,1 %	109,7 %	3,1 %
Actions A-ACC (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	-8,7 %	-4,0 %	-31,0 %	-14,4 %	-7,2 %	22,4 %	70,8 %	1,6 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-14,2 %	-9,6 %	-	-	-	-32,6 %	-20,1 %	-20,5 %
Actions A-ACC (SGD)	10.03.2021	10.03.2021	-11,8 %	-7,3 %	-	-	-	-46,2 %	-33,4 %	-25,2 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	24.03.2021	24.03.2021	-9,8 %	-7,3 %	-	-	-	-45,0 %	-31,5 %	-24,8 %
Actions D-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-13,4 %	-8,3 %	-	-	-	-42,2 %	-27,6 %	-22,6 %
Actions E-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-13,6 %	-8,3 %	-	-	-	-42,6 %	-27,6 %	-22,8 %
Actions I-ACC (USD)	10.03.2021	10.03.2021	-7,9 %	-4,1 %	-	-	-	-44,6 %	-32,8 %	-24,1 %
Actions I-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-12,0 %	-8,3 %	-	-	-	-40,2 %	-27,6 %	-21,3 %
Actions W-ACC (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-8,1 %	-4,2 %	-	-	-	-39,0 %	-25,7 %	-20,6 %
Actions Y-ACC (USD)	23.11.2009	23.11.2009	-8,1 %	-4,1 %	-28,1 %	-14,4 %	-6,4 %	23,3 %	54,5 %	1,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-12,0 %	-8,3 %	-	-	-	-40,5 %	-27,6 %	-21,6 %
Actions Y-ACC (SGD)	24.03.2021	24.03.2021	-11,3 %	-7,3 %	-	-	-	-43,7 %	-31,5 %	-23,9 %

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

Fidelity Funds

Emerging Asia Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 514 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel, les actions de l'Asie émergente ont chuté. La confiance du marché est toujours sapée par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé l'idée d'un éventuel pic des taux d'intérêt mondiaux car l'inflation ciblée était toujours élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les États-Unis et la Chine.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. L'allocation active sur le secteur financier s'est avérée payante dans un environnement de hausse des taux d'intérêt. Les participations dans les banques privées asiatiques de premier ordre ont contribué à la performance. À titre d'exemple, les positions dans les banques indonésiennes et indiennes, y compris HDFC Bank, Housing Development Fin Corp, Bank Mandiri et Axis Bank, ont amélioré les gains. La participation dans Zhongsheng Group a reculé en raison d'une faible demande en automobiles en Chine et d'un durcissement de la guerre des prix. La participation dans Mobile World s'est repliée alors que les investisseurs se sont méfiés des dépenses de consommation de masse vietnamiennes à court terme au Vietnam. Cette société offre toutefois des perspectives de croissance à long terme.

Le gestionnaire privilégie les sociétés aux franchises pérennes affichant des avantages concurrentiels durables, une croissance future raisonnable, des valorisations intéressantes avec un bon profil de risque/rendement, un bilan solide et d'excellentes capacités de gestion des capitaux. Parmi les sociétés financières, le gestionnaire est totalement convaincu par ICICI Bank et Axis Bank. China Yongda Automobiles est également privilégié pour ses perspectives intéressantes, avec un potentiel de hausse supplémentaire du rendement de l'action grâce à son expansion sur de nouvelles marques de véhicules énergétiques.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	42 877 922	8,35
Tencent Holdings	32 999 693	6,42
Samsung Electronics	25 678 019	5,00
Alibaba Group Holding (CN)	22 694 749	4,42
ICICI Bank	14 171 508	2,76
SK Hynix	14 010 787	2,73
Axis Bank	11 514 480	2,24
Bytedance	8 506 567	1,66
HDFC Bank	8 120 646	1,58
China Overseas Land & Investment	7 332 642	1,43

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	36,03
Inde	15,90
Corée	10,25
Province de Taïwan	9,70
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	8,33
Indonésie	8,24
Australie	2,22
Irlande	1,93
Thaïlande	1,87
Malaisie	1,70
Philippines	1,62
Singapour	1,61

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-2,0 %	-6,8 %	4,5 %	1,9 %	0,9 %	98,7 %	64,2 %	4,7 %
Actions A (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	-6,4 %	-11,0 %	14,3 %	11,5 %	2,7 %	185,5 %	136,7 %	7,2 %
Actions A-ACC (USD)	21.04.2008	21.04.2008	-2,0 %	-6,8 %	4,5 %	1,9 %	0,9 %	98,8 %	64,2 %	4,7 %
Actions A-ACC (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	-6,5 %	-11,0 %	14,2 %	11,5 %	2,7 %	184,1 %	136,7 %	7,2 %
Actions A-ACC (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-2,0 %	-6,8 %	4,5 %	1,9 %	0,9 %	75,7 %	52,4 %	5,1 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	5,0 %	2,0 %	5,1 %	7,2 %	1,0 %	82,2 %	73,9 %	5,7 %
Actions E-ACC (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	-7,1 %	-11,0 %	10,0 %	11,5 %	1,9 %	91,7 %	88,9 %	5,6 %
Actions I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-1,0 %	-6,8 %	9,9 %	1,9 %	1,9 %	97,0 %	52,5 %	6,3 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,2 %	-7,0 %	19,1 %	11,7 %	3,6 %	129,9 %	93,1 %	9,5 %
Actions Y-ACC (USD)	14.10.2008	14.10.2008	-1,1 %	-6,8 %	9,0 %	1,9 %	1,7 %	278,2 %	174,0 %	9,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	-5,7 %	-11,0 %	19,1 %	11,5 %	3,6 %	21,1 %	12,1 %	3,6 %

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

Fidelity Funds

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 245 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions de la région EMEA (Europe émergente, Moyen-Orient et Afrique) ont chuté. La guerre entre la Russie et l'Ukraine a secoué le marché financier, tout comme l'inflation galopante, le durcissement de la politique des banques centrales et la nervosité marquée suscitée par les perspectives de la croissance mondiale. Néanmoins, les actions de cette région se sont stabilisées au cours des derniers mois et ont enregistré une performance positive au cours de l'exercice annuel à ce jour. D'un point de vue sectoriel, la finance, les services de communication et les matériaux ont été les plus affectés, tandis que les technologies de l'information (TI) et la consommation non essentielle ont compté parmi les plus performants. En termes de style, les sociétés de croissance ont dépassé leurs homologues de valeur, bien qu'elles aient toutes terminé en territoire négatif.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. Au niveau géographique, l'excellente sélection des titres au Kazakhstan a contribué aux rendements. Au niveau sectoriel, l'excellent choix des actions financières a augmenté la valeur du portefeuille. À cet égard, Kaspi KZ GDR, Piraeus Financial Holdings et Erste ont amélioré les gains, malgré la faiblesse de ce secteur. En revanche, les sociétés minières Jubilee Metals, Alphamin Res et Sibanye-Stillwater ont souffert de la faiblesse globale de ce secteur.

Les gestionnaires suivent une approche « bottom-up » de la sélection des actions, le positionnement géographique et sectoriel du Compartiment reflétant le nombre disponible d'opportunités d'investissement intéressantes. Ils privilégient toujours les matières premières comme l'aluminium, le cuivre et l'étain qui affichent une demande à long terme élevée, contrairement au minerai de fer. Le Compartiment est exposé à la société canadienne First Quantum Minerals. Cette société d'exploitation de mines de cuivre dispose d'actifs essentiels en Zambie. Les gestionnaires apprécient également Glencore, un exploitant diversifié de ressources naturelles qui produit et commercialise des matières premières. Dans l'univers financier, ils détiennent Erste, Komercni, Absa Group et FirstRand. Ces banques ont réussi à traduire des taux élevés en gains supérieurs et offrent des dividendes de 7 % à 9 %, ce qui devrait soutenir leurs prix lorsque la Réserve fédérale américaine inversera sa politique monétaire. Au Kazakhstan, Kaspi KZ GDR est la position absolue la plus importante du Compartiment car ses fondamentaux prévisionnels restent solides.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Al Rajhi Bank	17 533 966	7,16
Kaspi KZ GDR	16 227 511	6,63
Naspers (N)	13 155 188	5,38
Piraeus Financial Holdings	8 954 470	3,66
AngloGold Ashanti	8 439 661	3,45
OMV AG	7 813 961	3,19
Wizz Air Holdings	7 361 760	3,01
Standard Bank Group	7 285 561	2,98
Absa Group	6 010 905	2,46
OPAP	5 842 381	2,39

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Afrique du Sud	28,39
Arabie saoudite	11,99
Royaume-Uni	8,64
Grèce	7,36
Kazakhstan	6,63
Suisse	5,00
Pologne	4,66
Autriche	3,19
Émirats arabes unis	3,09
Qatar	2,75
Irlande	2,73
Canada	2,57

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-8,2 %	-11,6 %	-36,9 %	-18,9 %	-8,8 %	3,7 %	-14,2 %	0,2 %
Actions A (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-12,4 %	-15,5 %	-31,0 %	-11,2 %	-7,1 %	25,9 %	3,8 %	1,5 %
Actions A (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	-8,4 %	-11,7 %	-31,0 %	-11,1 %	-7,2 %	62,5 %	34,4 %	3,1 %
Actions A-ACC (USD)	11.06.2007	11.06.2007	-8,2 %	-11,6 %	-36,9 %	-18,9 %	-8,8 %	3,7 %	-14,2 %	0,2 %
Actions A-ACC (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-12,5 %	-15,5 %	-31,0 %	-11,2 %	-7,1 %	25,7 %	3,8 %	1,4 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	-1,4 %	-7,8 %	-24,3 %	-7,0 %	-5,4 %	3,3 %	7,2 %	0,3 %
Actions E-ACC (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	-13,1 %	-15,5 %	-33,5 %	-11,2 %	-7,8 %	11,5 %	3,8 %	0,7 %
Actions I-ACC (USD)	25.10.2017	25.10.2017	-7,3 %	-11,6 %	-33,6 %	-18,9 %	-7,9 %	-29,0 %	-12,6 %	-6,0 %
Actions Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-7,5 %	-11,6 %	-34,1 %	-18,9 %	-8,0 %	-5,1 %	-21,0 %	-0,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-11,7 %	-15,5 %	-28,0 %	-11,2 %	-6,4 %	-9,0 %	-6,0 %	-1,0 %

* Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped (Net).
Indice de comparaison couvert en PLN : MSCI Emerging Markets EMEA Index (5 % Capped) (Net) Hedged to PLN.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Emerging Markets Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 3 551 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les marchés émergents ont glissé dans le cadre des tensions géopolitiques continues, de l'impact persistant des confinements liés à la COVID-19 en Chine et d'une inflation mondiale élevée. Les marchés ont souffert lorsque la Réserve fédérale américaine (la Fed) a signalé un durcissement des conditions financières avant d'augmenter résolument les taux pour maîtriser l'inflation. Les banques centrales des marchés émergents ont également réagi très tôt et durci leurs politiques monétaires de façon agressive, lorsque l'inflation a largement dépassé leurs objectifs respectifs, exacerbée par la guerre en Ukraine. Pendant la deuxième moitié de l'exercice considéré, les marchés se sont quelque peu renforcés, soutenus par la réouverture économique chinoise et un assouplissement de la politique réglementaire envers les secteurs de l'Internet et de l'immobilier, tandis qu'un environnement plus sensible au risque est apparu à partir de mars en réaction aux développements géopolitiques et réglementaires en Chine et aux problèmes rencontrés par le secteur bancaire sur les marchés développés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. Les pertes provenant de la Chine, du Brésil et de la Corée du Sud ont été partiellement effacées par les gains réalisés en Inde et au Kazakhstan. Au niveau sectoriel, la sélection des actions dans les secteurs de la consommation courante et des technologies de l'information (TI) a ralenti les rendements, mais a payé dans le secteur financier. Les participations dans les industries associées au secteur immobilier chinois, comme Beijing Oriental Yuhong, ont été moroses. Zhongsheng Group a reculé face aux craintes concernant la sensibilité des prix à la consommation et le pouvoir d'achat réduit. Les participations financières dans HDFC Bank et Kaspi KZ GDR ont été privilégiées car ces banques ont constamment publié des résultats positifs au fil de l'exercice annuel.

Les actions internationales restent sensibles à l'incertitude macroéconomique particulièrement élevée concernant l'évolution future de l'économie mondiale et des taux d'intérêt. Les marchés émergents présentent toujours des opportunités incontournables, et l'attrait relatif des valorisations par rapport aux marchés développés, en particulier les États-Unis, laisse supposer des rendements potentiellement élevés pour les actions des marchés émergents sur le long terme. Le Compartiment détient des sociétés bien capitalisées dont le bilan est peu endetté, et maintient un positionnement prudent dans un environnement qui reste difficile.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	269 779 458	7,60
HDFC Bank	257 307 797	7,25
Naspers (N)	161 327 320	4,54
AIA Group	154 650 559	4,35
China Mengniu Dairy	136 166 027	3,83
Samsung Electronics	135 642 665	3,82
Bank Central Asia	120 547 902	3,39
Kaspi KZ GDR	119 116 141	3,35
Alibaba Group Holding ADR	109 579 391	3,09
ICICI Bank ADR	103 802 579	2,92

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Inde	18,10
Province de Taïwan	15,02
Chine	14,87
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	9,82
Afrique du Sud	6,94
Corée	6,65
Mexique	4,40
Indonésie	4,25
Brésil	3,45
Kazakhstan	3,35
Irlande	2,95
Canada	2,25

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	18.10.1993	18.10.1993	-9,9 %	-6,5 %	-11,2 %	-5,1 %	-2,3 %	171,6 %	340,2 %	3,4 %
Actions A (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	-14,1 %	-10,7 %	-2,9 %	3,8 %	-0,6 %	39,8 %	52,8 %	2,1 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-10,0 %	-6,6 %	-2,9 %	4,0 %	-0,6 %	176,5 %	200,7 %	6,2 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-13,1 %	-9,7 %	-10,6 %	-4,4 %	-2,2 %	35,7 %	50,1 %	1,8 %
Actions A (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	-6,8 %	-3,8 %	0,4 %	5,7 %	0,1 %	24,6 %	36,3 %	3,4 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-9,9 %	-6,5 %	-11,1 %	-5,1 %	-2,3 %	75,8 %	89,3 %	3,5 %
Actions A-ACC (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	-14,0 %	-10,7 %	-2,9 %	3,8 %	-0,6 %	42,8 %	50,8 %	4,0 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-15,3 %	-11,9 %	15,6 %	23,6 %	2,9 %	50,3 %	71,0 %	5,4 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	-9,7 %	-7,0 %	-9,7 %	-7,0 %	-2,0 %	6,5 %	7,0 %	0,7 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	-10,8 %	-6,5 %	-16,7 %	-5,1 %	-3,6 %	-16,7 %	-6,6 %	-3,5 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-14,5 %	-10,7 %	-5,2 %	3,8 %	-1,1 %	20,4 %	39,8 %	2,7 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-14,7 %	-10,7 %	-6,4 %	3,8 %	-1,3 %	127,7 %	215,4 %	3,7 %
Actions I (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	-13,2 %	-10,7 %	2,0 %	3,8 %	0,4 %	19,7 %	24,1 %	2,3 %
Actions I (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	-9,1 %	-6,6 %	2,1 %	4,0 %	0,4 %	49,3 %	56,0 %	5,9 %
Actions I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-9,1 %	-6,5 %	-6,6 %	-5,1 %	-1,4 %	44,5 %	21,3 %	3,3 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-13,2 %	-10,7 %	-	-	-	-17,4 %	-11,9 %	-15,9 %
Actions RA-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-9,6 %	-6,5 %	-	-	-	-33,5 %	-20,4 %	-24,2 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-12,9 %	-9,7 %	-9,7 %	-4,4 %	-2,0 %	10,9 %	19,6 %	1,3 %
Actions W (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	-9,2 %	-6,6 %	1,3 %	4,0 %	0,3 %	18,8 %	22,0 %	2,7 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-9,3 %	-6,6 %	1,3 %	4,0 %	0,3 %	67,6 %	68,4 %	5,8 %
Actions Y (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-9,2 %	-6,5 %	-7,3 %	-5,1 %	-1,5 %	27,2 %	21,5 %	2,5 %
Actions Y (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	-13,3 %	-10,7 %	1,6 %	3,8 %	0,3 %	-1,3 %	2,9 %	-0,2 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-9,2 %	-6,5 %	-7,3 %	-5,1 %	-1,5 %	38,0 %	34,6 %	2,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	-13,3 %	-10,7 %	1,4 %	3,8 %	0,3 %	37,4 %	31,4 %	3,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	14.02.2018	14.02.2018	-12,3 %	-6,5 %	-18,5 %	-5,1 %	-4,0 %	-22,2 %	-6,4 %	-4,7 %

* Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets Index jusqu'au 31/12/2000. Depuis cette date, l'indice est MSCI Emerging Markets Index (Net).
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI Emerging Markets Index Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI Emerging Markets Index (Net) Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : MSCI EM N USD Tran-83238 Index.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : MSCI EM N USD Tran-83116 Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro STOXX 50® Fund [2]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 273 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

En tant que fonds « passif » ou « indiciel », le Compartiment est géré pour dégager des rendements aussi proches que possible de ceux de l'indice qui est concentré sur les 50 plus grandes sociétés de la zone euro. Toutefois, contrairement à l'indice, le Compartiment supporte des frais et des dépenses. En revanche, il peut profiter de prêts de titres, ce qui n'est pas le cas de l'indice. Par conséquent, les rendements du Compartiment devraient être similaires à ceux de l'indice, et non identiques. Au cours de l'exercice, la principale catégorie A-EUR du Compartiment a généré un rendement de +18 4 % net en euros, contre 17 8 % pour l'indice. Par rapport au rendement total de l'indice net, l'imposition constituait un facteur avantageux pour l'écart de suivi lorsque le traitement de la retenue à la source est plus favorable. Au cours de l'exercice, l'écart de suivi ex post de la même catégorie a atteint 0 48 % en moyenne (un chiffre annualisé sur une période de 3 ans, basé sur des points de données en fin de mois sur 36 mois, est utilisé car il est considéré comme ayant une plus grande fiabilité statistique). Cette mesure de la variabilité des rendements du Compartiment par rapport à l'indice peut être influencée par plusieurs facteurs, notamment les différentes retenues à la source précitées, ainsi que par la politique d'ajustement partiel des prix du Compartiment, qui est destinée à gérer la différence de suivi aussi étroitement que possible au fil du temps.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
ASML Holding	19 646 390	7,19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	19 210 776	7,03
TotalEnergies	12 260 973	4,49
SAP	10 685 257	3,91
Sanofi	9 709 200	3,55
Siemens	9 476 592	3,47
L'Oreal	8 893 878	3,25
Allianz	7 795 166	2,85
Schneider Electric (FR)	7 659 005	2,80
Air Liquide	7 258 573	2,66

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
France	41,37
Allemagne	25,68
Pays-Bas	13,35
Espagne	6,14
Italie	4,88
Irlande	4,25
Finlande	1,77
Belgique	1,64

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	18,4 %	17,8 %	41,3 %	38,9 %	7,2 %	162,1 %	172,8 %	4,0 %
Actions A (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	23,9 %	23,1 %	41,2 %	39,1 %	7,2 %	101,8 %	110,0 %	3,1 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	18,3 %	17,8 %	41,2 %	38,9 %	7,1 %	84,1 %	81,9 %	3,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	18,5 %	17,8 %	41,9 %	38,9 %	7,3 %	114,6 %	104,5 %	5,3 %

* Indice de comparaison : EURO STOXX 50 Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

European Dynamic Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 3 113 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé (en dollars US). Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. Alors que le Compartiment était toujours confronté à certains problèmes de sélection de style et de secteur, comme la surexposition aux industries et la sous-pondération sur la finance, une excellente sélection des actions sur les différents secteurs (notamment la santé et la consommation courante) a augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des actions, Novo-Nordisk (B) (DK) a constitué la meilleure contribution à la performance. Cette société a profité de révisions de gains à la hausse et d'excellents résultats tout au long de l'année 2022, ainsi que de prévisions positives pour l'exercice annuel 2023. La participation dans Swedish Match a progressé lorsque cette société a fait l'objet d'une offre publique d'achat de la part de Philip Morris International en mai 2022. En revanche, Teleperformance a représenté la participation la plus préjudiciable. Son action s'est brutalement repliée après l'annonce d'une enquête potentielle du ministère du travail colombien concernant l'environnement de travail de sa filiale de modération de contenu colombienne.

L'équipe préfère les sociétés dynamisées par des moteurs de croissance structurelle au lieu de celles qui s'appuient sur des moteurs de croissance externes et cycliques. Ces sociétés sont souvent situées dans des secteurs assez fermés, elles ont des bilans solides et une excellente génération de flux de trésorerie, et elles sont capables d'augmenter leur valeur intrinsèque par la croissance. Au niveau sectoriel, le Compartiment est surpondéré sur les secteurs de sélection d'actions, comme les technologies, les industries et la santé, et présente un manque d'exposition aux secteurs sensibles aux facteurs macroéconomiques comme l'automobile, les banques et l'énergie.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Novo Nordisk (B) (DK)	186 677 306	6,00
RELX	138 345 953	4,44
SAP	136 086 230	4,37
Merck	132 690 360	4,26
Experian	130 319 136	4,19
Infineon Technologies	114 582 087	3,68
Air Liquide	101 646 040	3,26
Rentokil Initial	91 555 952	2,94
Coloplast (B)	90 831 309	2,92
Edenred	72 998 278	2,34

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	22,11
Allemagne	19,30
France	18,85
Suisse	10,42
Danemark	8,91
Irlande	7,31
Suède	4,40
Pays-Bas	3,70
Espagne	3,45
Italie	1,52

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	5,5 %	7,1 %	46,6 %	37,2 %	8,0 %	305,5 %	224,6 %	6,5 %
Actions A (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	6,6 %	8,2 %	34,8 %	26,4 %	6,2 %	78,5 %	46,0 %	7,4 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	5,4 %	7,1 %	46,6 %	37,2 %	8,0 %	230,6 %	124,2 %	7,5 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	18,5 %	21,0 %	64,8 %	53,8 %	10,5 %	153,7 %	101,3 %	11,2 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	13,6 %	15,5 %	60,4 %	49,8 %	9,9 %	171,6 %	128,6 %	11,0 %
Actions A-ACC (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	9,1 %	10,3 %	54,5 %	44,2 %	9,1 %	101,5 %	79,8 %	9,5 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	9,9 %	11,5 %	59,5 %	49,4 %	9,8 %	145,2 %	105,7 %	10,1 %
Actions D-ACC (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	4,9 %	7,1 %	-	-	-	30,6 %	36,3 %	5,9 %
Actions E-ACC (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	4,7 %	7,1 %	41,2 %	37,2 %	7,1 %	243,6 %	222,4 %	5,7 %
Actions I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	6,5 %	7,1 %	54,1 %	37,2 %	9,0 %	97,9 %	72,2 %	9,9 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	11,6 %	12,0 %	40,4 %	25,4 %	7,0 %	81,2 %	53,8 %	8,3 %
Actions I-ACC (USD) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	11,0 %	11,5 %	-	-	-	13,4 %	25,4 %	4,0 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	6,3 %	7,1 %	53,0 %	37,2 %	8,9 %	147,5 %	88,9 %	9,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	6,4 %	7,1 %	53,0 %	37,2 %	8,9 %	204,4 %	85,9 %	7,4 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	13.12.2017	13.12.2017	10,8 %	11,5 %	66,4 %	49,4 %	10,7 %	68,6 %	51,1 %	10,2 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,3 %	11,9 %	52,9 %	37,4 %	8,9 %	146,1 %	87,4 %	10,4 %

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

European Growth Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 6 467 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par son indice au cours de la période, des questions de style et de secteur ayant freiné les rendements relatifs. La sélection décevante des actions dans le secteur de la santé a entravé la performance. Fresenius Medical Care a représenté une participation particulièrement préjudiciable aux rendements. En février, cette société a publié des résultats solides pour l'exercice annuel 2022, mais elle a revu à la baisse ses projections pour l'exercice 2023. La non-détention de Novo-Nordisk a également diminué les gains relatifs. La société résidentielle allemande Vonovia a été la position la plus préjudiciable à la performance au niveau individuel, en raison de son niveau d'endettement inquiétant dans un climat de hausse des taux d'intérêt. Une partie de ces pertes a été compensée par l'exposition à Inditex. Son action a grimpé en raison de ses excellents résultats pour l'exercice financier annuel 2022 publiés en mars, en dépit d'un ralentissement de ses résultats préliminaires pendant le quatrième trimestre 2022.

L'équipe préfère les sociétés de qualité qui sont négociées à des valorisations intéressantes. Le Compartiment fonctionne généralement bien quand l'écart de valorisation entre les actions les plus chères et les moins chères se resserre, étant donné qu'il a tendance à ne pas détenir les sociétés les plus chères du marché. Le portefeuille est surpondéré sur la consommation courante, ce qui représente la plus forte exposition sectorielle en termes absolus et relatifs. Ce secteur se caractérise par un grand nombre de sociétés de bonne qualité, dont la valorisation de certaines est proche de leur plancher pluriannuel en raison d'une inflation inquiétante du prix des intrants. L'équipe surveille les opportunités dont le potentiel à moyen terme est important, mais qui sont négativement affectées par des problèmes à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
SAP	347 825 173	5,38
Roche Holding	308 047 062	4,76
Reckitt Benckiser Group	305 232 406	4,72
Industria de Diseno Textil	255 626 150	3,95
Sanofi	236 970 532	3,66
Associated British Foods	234 916 370	3,63
Sage Group	214 565 192	3,32
TotalEnergies	200 837 135	3,11
National Grid	196 580 323	3,04
Barclays	196 061 513	3,03

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	38,46
France	16,72
Allemagne	12,36
Pays-Bas	9,57
Suisse	8,90
Espagne	4,81
Irlande	3,58
Suède	3,16
Finlande	1,38
Autriche	0,47
Italie	0,32

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	3,6 %	7,1 %	16,3 %	38,2 %	3,1 %	1 340,8 %	1 280,0 %	8,5 %
Actions A (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	4,7 %	8,2 %	7,0 %	27,2 %	1,4 %	62,5 %	107,4 %	4,0 %
Actions A-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	3,6 %	7,1 %	16,4 %	38,2 %	3,1 %	50,0 %	97,5 %	2,6 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	7,9 %	11,5 %	26,3 %	50,5 %	4,8 %	72,7 %	113,6 %	6,0 %
Actions C (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	2,5 %	7,1 %	10,6 %	38,2 %	2,0 %	26,4 %	99,2 %	1,5 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	2,8 %	7,1 %	12,1 %	38,2 %	2,3 %	107,9 %	133,2 %	3,3 %
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	4,6 %	7,1 %	22,4 %	38,2 %	4,1 %	28,2 %	43,7 %	4,4 %
Actions SR-ACC (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	3,8 %	7,1 %	17,5 %	38,2 %	3,3 %	25,5 %	49,9 %	2,9 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	4,9 %	8,2 %	8,1 %	27,2 %	1,6 %	21,7 %	45,8 %	2,5 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	9,3 %	11,9 %	21,2 %	38,3 %	3,9 %	58,2 %	81,2 %	6,0 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,4 %	7,1 %	21,4 %	38,2 %	3,9 %	75,6 %	95,6 %	6,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,4 %	7,1 %	21,3 %	38,2 %	3,9 %	114,9 %	156,0 %	5,2 %

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

Fidelity Funds

European Larger Companies Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 330 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par son indice au cours de la période, des questions de style et de secteur ayant freiné les rendements relatifs. La mauvaise sélection des actions dans le secteur de la santé a entravé la performance, et le manque d'exposition à Novo-Nordisk a été particulièrement préjudiciable. Fresenius Medical Care a également freiné les gains. En février, cette société a publié des résultats solides pour l'exercice annuel 2022, mais elle a revu à la baisse ses projections pour l'exercice 2023. La participation dans Vonovia a été la position la plus préjudiciable à la performance au niveau individuel, en raison de son niveau d'endettement inquiétant dans un climat de hausse des taux d'intérêt. Une partie de ces pertes a été compensée par l'exposition à Inditex. Son action a grimpé en raison de ses excellents résultats pour l'exercice financier annuel 2022 en mars, malgré un ralentissement de ses résultats préliminaires au quatrième trimestre 2022.

L'équipe préfère les sociétés de qualité qui sont négociées à des valorisations intéressantes. Le Compartiment fonctionne généralement bien quand l'écart de valorisation entre les actions les plus chères et les moins chères se resserre, étant donné qu'il a tendance à ne pas détenir les sociétés les plus chères du marché. Le portefeuille est surpondéré sur la consommation courante, ce qui représente la plus forte exposition sectorielle en termes absolus et relatifs. Ce secteur se caractérise par un grand nombre de sociétés de bonne qualité, dont la valorisation de certaines est proche de leur plancher pluriannuel en raison d'une inflation inquiétante du prix des intrants. L'équipe surveille les opportunités dont le potentiel à moyen terme est important, mais qui sont négativement affectées par des problèmes à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Roche Holding	15 383 531	4,66
SAP	14 918 294	4,52
Reckitt Benckiser Group	14 405 981	4,37
Associated British Foods	12 124 445	3,68
Industria de Diseno Textil	11 932 646	3,62
Sanofi	11 886 115	3,60
British American Tobacco (UK)	10 926 621	3,31
TotalEnergies	10 365 920	3,14
Barclays	10 258 181	3,11
Coca-Cola HBC	9 650 084	2,93

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	38,47
France	16,19
Allemagne	11,09
Suisse	9,59
Pays-Bas	8,58
Espagne	4,39
Irlande	4,06
Suède	3,73
Autriche	1,20
Finlande	0,86
Italie	0,29

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	3,7 %	7,1 %	17,0 %	37,2 %	3,2 %	231,1 %	263,5 %	6,0 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,7 %	7,1 %	17,1 %	37,2 %	3,2 %	94,6 %	123,0 %	4,0 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	3,1 %	7,1 %	14,2 %	37,2 %	2,7 %	33,0 %	63,8 %	4,1 %
Actions E-ACC (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	2,9 %	7,1 %	12,7 %	37,2 %	2,4 %	201,3 %	281,8 %	5,5 %
Actions I-ACC (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	4,7 %	7,1 %	23,1 %	37,2 %	4,3 %	87,8 %	100,9 %	6,6 %
Actions I-ACC (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	5,9 %	8,2 %	13,8 %	26,4 %	2,6 %	34,7 %	45,7 %	4,1 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,6 %	7,1 %	22,1 %	37,2 %	4,1 %	75,3 %	88,9 %	6,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	4,6 %	7,1 %	22,2 %	37,2 %	4,1 %	87,9 %	85,9 %	4,1 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	12.09.2013	12.09.2013	8,8 %	11,5 %	31,6 %	49,4 %	5,6 %	93,6 %	118,2 %	7,1 %

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

Fidelity Funds

European Low Volatility Equity Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 4 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur le secteur de la consommation non essentielle a affaibli la performance relative, et la sélection des actions dans le secteur des services de communication a freiné la progression des gains. Sur un plan plus favorable, la sélection des titres dans les secteurs de la consommation courante et des matériaux a augmenté la valeur du portefeuille. Le manque d'exposition au groupe pharmaceutique Novo Nordisk a affaibli les rendements relatifs. En février, son action a progressé après des projections positives annoncées pour l'exercice financier annuel 2023. Après plusieurs mois d'une demande non satisfaite aux États-Unis, le groupe a annoncé la remise en vente de son médicament le plus vendu contre le diabète Ozempic, ce qui a soutenu son action. La sous-exposition au conglomérat de produits de luxe LVMH a également affaibli la performance relative lorsque son action a rebondi, stimulée par une augmentation des ventes et une excellente performance sur tous ses segments au cours de l'exercice annuel. La position globalement conforme au marché dans le groupe de tabac Swedish Match a contribué aux rendements lorsque cette société a fait l'objet d'une offre publique d'achat de la part de Philip Morris International en mai 2022.

Fidelity European Low Volatility Equity Fund vise à offrir aux investisseurs une source de rendements ajustés au risque différenciée. Il offre une exposition à l'ensemble des ressources internes de Fidelity en termes de recherche fondamentale et durable par le biais d'un portefeuille de titres que notre équipe de recherche expérimentée considère comme fondamentalement intéressant. Les gestionnaires du portefeuille recourent à des techniques avancées de construction de portefeuille pour élaborer une stratégie relativement libre qui vise à permettre une croissance du capital à long terme, en investissant principalement dans des actions européennes. Le Compartiment vise un profil de volatilité global inférieur à celui de l'indice MSCI Europe Index, généralement inférieur de 20 à 30 %. En outre, les considérations ESG (environnementales, sociales et de gouvernance) sont intégrées dans le processus d'investissement.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Infrastrutture Wireless Italiane	71 086	1,71
Danone	68 689	1,65
L'Oreal	68 375	1,64
Symrise	67 312	1,62
Sanofi	66 500	1,60
Beiersdorf	66 465	1,60
Coca-Cola European Partners (US)	66 182	1,59
Air Liquide	65 272	1,57
Nestle	64 487	1,55
Industria de Diseno Textil	64 034	1,54

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	20,08
France	15,26
Suisse	12,19
Allemagne	11,52
Pays-Bas	7,12
Espagne	6,98
Irlande	6,08
Finlande	5,44
Danemark	4,35
Italie	3,83
Belgique	1,98
Portugal	1,38

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	0,7 %	7,1 %	-	-	-2,1 %	8,5 %	-1,1 %
Actions I-ACC (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	2,2 %	7,1 %	-	-	0,5 %	8,5 %	0,3 %
Actions W-ACC (GBP)	29.06.2021	29.06.2021	6,3 %	11,9 %	-	-	1,5 %	10,7 %	0,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	29.06.2021	29.06.2021	1,5 %	7,1 %	-	-	-0,6 %	8,5 %	-0,3 %

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

Fidelity Funds

European Smaller Companies Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 062 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions des petites sociétés européennes ont grimpé (en dollars US), mais leurs rendements en euros se sont avérés négatifs. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a devancé l'indice grâce à une bonne sélection des titres et à un positionnement sectoriel favorable. Sur le plan sectoriel, la sous-pondération marquée sur l'immobilier et une excellente sélection des actions dans les secteurs des industries et de la consommation ont soutenu les rendements. Dans l'univers industriel, Balfour Beatty a généré une bonne performance après la publication d'excellents résultats pour le premier semestre 2022, et Uponor a progressé après une offre d'acquisition non sollicitée de la part de son concurrent Aliaxis. Toutefois, Uponor a refusé cette offre par la suite, estimant qu'elle ne valorisait pas correctement ses perspectives de croissance à long terme. En revanche, le positionnement surpondéré sur les secteurs de la finance et des services de communication s'est avéré défavorable. Media business Future Plc a représenté la position la plus préjudiciable à la performance. Son action a été déclassée au cours de l'exercice annuel 2022 en raison des craintes concernant l'état des marchés de la publicité numérique au vu du moral en berne des consommateurs.

Les gestionnaires cherchent à identifier les sociétés bien gérées qui génèrent des liquidités et disposent d'une véritable position dominante sur le marché d'un avantage concurrentiel durable et de bénéfices découlant d'une forte augmentation des ventes. Le Compartiment présente une croissance supérieure des ventes et des bénéfices, un bilan plus solide, et des prix légèrement plus élevés que ceux de l'indice, ce qui traduit l'orientation sur les actions de croissance de qualité. Le Compartiment présente des surpondérations substantielles sur les secteurs des matériaux, des services de communication et de la finance, tout en étant sous-pondéré sur les industries et l'immobilier.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
VZ Holding	23 215 594	2,19
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	18 259 003	1,72
Coats Group	16 476 861	1,55
Oakley Capital Investments Fund	16 400 099	1,54
Alpha Group Intionational	16 031 913	1,51
Balfour Beatty	15 303 741	1,44
Intermediate Capital Group	14 642 317	1,38
ASR Nederland	14 524 987	1,37
Ipsos	14 341 398	1,35
KBC Ancora	14 029 093	1,32

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	37,18
Allemagne	8,25
France	8,16
Suisse	6,02
Pays-Bas	5,77
Irlande	5,34
Suède	5,13
Norvège	3,79
Espagne	3,65
Italie	3,11
Luxembourg	2,63
Autriche	2,59

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	-3,8 %	-5,3 %	19,4 %	21,8 %	3,6 %	1 185,4 %	1 045,6 %	9,8 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-3,8 %	-5,3 %	19,4 %	21,8 %	3,6 %	174,1 %	169,9 %	6,3 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	1,8 %	1,0 %	30,4 %	39,7 %	5,5 %	111,9 %	127,2 %	8,4 %
Actions B-ACC (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	-	-	-	-	-	4,6 %	4,6 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-4,5 %	-5,3 %	15,0 %	21,8 %	2,8 %	93,9 %	289,4 %	3,0 %
Actions I-ACC (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-2,8 %	-5,3 %	-	-	-	38,4 %	33,7 %	7,6 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-3,0 %	-5,3 %	24,6 %	21,8 %	4,5 %	120,5 %	105,4 %	8,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-3,0 %	-5,3 %	24,6 %	21,8 %	4,5 %	215,6 %	199,7 %	7,9 %
Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	24.11.2021	24.11.2021	0,2 %	-0,9 %	-	-	-	-11,0 %	-16,7 %	-7,8 %

* Indice de comparaison : Euromoney Smaller European Companies (Gross).
Indice de comparaison couvert en USD : Euromoney Smaller European Companies (Gross) Hedged to USD.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

FIRST All Country World Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 447 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel terminé en avril 2023, les actions internationales ont progressé, bien que ces gains aient été limités par une augmentation inquiétante de l'inflation et des taux d'intérêt. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont glissé car la croissance mondiale a ralenti et les grandes banques centrales ont durci fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars 2023, les problèmes affectant le secteur bancaire des marchés développés ont également amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale, bien que les responsables aient réagi rapidement pour gérer les risques de contagion. Au niveau régional, les actions britanniques (hors Europe) ont généré des rendements alors que des surprises économiques favorables et des gains encourageants ont soutenu un rebond vers la dernière partie de l'exercice. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également enregistré des rendements positifs. Les marchés émergents et la région du Pacifique (hors Japon) ont été les plus décevants. Au niveau sectoriel, les sociétés des secteurs énergétiques, industriels et informatiques ont enregistré les meilleurs gains, tandis que les actions de l'immobilier et des matériaux ont été les plus préjudiciables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les positions sélectionnées dans le commerce de détail spécialisé et l'équipement de communication ont été les participations les plus préjudiciables à la performance. En terrain positif, l'excellente sélection des titres dans le secteur de l'assurance et l'univers du pétrole, du gaz et des combustibles a augmenté la valeur du portefeuille. La position dans la banque commerciale américaine à service complet Signature Bank a lourdement pesé sur les rendements lorsque les régulateurs fédéraux l'ont fermée le 12 mars 2023. La faillite de cette banque a découlé des inquiétudes du régulateur, ses clients ayant retiré des sommes d'argent importantes après la faillite de Silicon Valley Bank et les craintes d'une contagion continue. La participation dans le prestataire américain de services aux entreprises Concentrix a généré de mauvais résultats car il est difficile de savoir si les grands modèles linguistiques/Chat GPT, qui constituent une rupture technologique, peuvent concurrencer le modèle d'externalisation des processus métier. Sur un plan plus favorable, la participation dans RenaissanceRe, un fournisseur mondial de produits d'assurance et de réassurance, a progressé grâce à la solidité de ses résultats annuels. La confiance du marché a également profité de la confirmation par la direction de cette entreprise de sa capacité à se déployer et à prospérer sur un marché de l'assurance difficile. RenaissanceRe présente des perspectives favorables étant donné ses réserves importantes et son exposition limitée aux segments du marché des assurances qui sont affectés par une augmentation des sinistres. Dans l'univers de l'énergie, la position dans le raffineur pétrolier Marathon Petroleum a progressé lorsque ses gains annuels ont dépassé les prévisions. Cette société a également augmenté son programme de rachat d'actions. Le manque d'exposition à Tesla a contribué aux rendements relatifs. Cette action a glissé car les investisseurs craignent que Twitter occupe la majeure partie du temps d'Elon Musk, maintenant qu'il est le propriétaire et PDG du réseau social. La société a également annoncé une chute brutale de ses gains au premier trimestre 2023, ses revenus n'ayant pauteint les estimations consensuelles. De plus, les marges bénéficiaires de ce géant mondial des véhicules électriques ont nettement reculé en raison sa stratégie de baisse des prix agressive.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	19 070 395	4,27
Boston Scientific	10 655 301	2,39
Alphabet (A)	10 270 029	2,30
NVR	9 601 102	2,15
Morgan Stanley	9 481 329	2,12
MasterCard	9 312 280	2,08
Linde	9 204 835	2,06
VeriSign	9 054 601	2,03
Cellnex Telecom	8 995 558	2,01
Lowe's Cos	8 986 724	2,01

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	56,11
Irlande	5,25
France	5,17
Japon	4,86
Chine	3,99
Allemagne	3,54
Royaume-Uni	3,20
Suisse	2,94
Corée	2,12
Espagne	2,01
Province de Taïwan	1,88
Suède	1,80

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	16.12.2019	13.12.2019	1,5 %	2,1 %	-	-	-	18,7 %	24,7 %	5,2 %
Actions A (SGD)	16.12.2019	13.12.2019	-2,1 %	-1,4 %	-	-	-	16,9 %	22,8 %	4,7 %
Actions A-ACC (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	-3,2 %	-2,5 %	-	-	-	19,6 %	25,8 %	5,4 %
Actions E-ACC (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	-3,9 %	-2,5 %	-	-	-	16,6 %	25,8 %	4,7 %
Actions I (USD)	04.12.2014	04.12.2014	2,5 %	2,1 %	40,1 %	40,4 %	7,0 %	81,1 %	80,4 %	7,3 %
Actions I-ACC (USD)	04.12.2014	04.12.2014	2,5 %	2,1 %	40,1 %	40,4 %	7,0 %	81,1 %	80,4 %	7,3 %
Actions I-ACC (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	-2,2 %	-2,5 %	52,9 %	53,7 %	8,9 %	100,2 %	103,2 %	8,6 %
Actions I-ACC (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	2,5 %	1,9 %	52,8 %	53,9 %	8,9 %	125,1 %	125,3 %	10,1 %
Actions RY-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	2,6 %	2,1 %	-	-	-	-8,9 %	-10,6 %	-6,1 %
Actions Y-ACC (USD)	04.12.2014	04.12.2014	2,2 %	2,1 %	38,3 %	40,4 %	6,7 %	77,3 %	80,4 %	7,0 %

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

Fidelity Funds

Germany Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 743 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions allemandes ont progressé au cours de l'exercice. À l'origine, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont entraîné des variations et des rotations importantes entre les secteurs et les styles sur les marchés mondiaux. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Plus récemment, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En outre, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements absolus positifs, mais il a été devancé par l'indice. L'allocation sectorielle a représenté un obstacle important, l'orientation plus défensive du Compartiment face à la guerre entre la Russie et l'Ukraine ayant nui aux rendements. Le rebond des secteurs cycliques a été plus marqué que prévu, et la surexposition à la santé a déçu. Dans ce contexte, le fabricant de matériel de laboratoire Sartorius Stedim Biotech a fortement chuté lorsque sa société mère s'est inquiétée de la normalisation des schémas des commandes et de la baisse des ventes de vaccins anti-COVID-19. Bayer a également sous-performé face à la montée des pressions sur les gains suite à la baisse des prix du glyphosate, d'une inflation des coûts et de futurs litiges éventuels. Sur un plan plus favorable, la position dans MTU Aero Engines, un fabricant de moteurs pour les avions militaires, a dégagé d'excellents résultats grâce à une reprise anticipée de la demande en vols aériens, en particulier en Chine.

Dans le cadre d'une stabilisation des taux d'intérêt prévisionnels et des rendements obligataires, les profils de croissance et de dividende des sociétés de croissance de qualité devraient revenir au premier plan, un changement favorable pour le Compartiment qui privilégie ces entreprises. La volatilité dominante du marché a fait émerger des opportunités d'investissement intéressantes ainsi que des raisons d'ajuster un peu le positionnement du portefeuille. Parallèlement, le Compartiment est toujours fortement exposé aux secteurs comme la santé, les logiciels, les assurances et les technologies.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Allianz	72 633 122	9,78
SAP	71 964 225	9,69
Deutsche Telekom	52 132 199	7,02
Infineon Technologies	44 081 751	5,94
Mercedes-Benz Group	42 109 800	5,67
Hannover Rueck	36 488 986	4,91
MTU Aero Engines	35 635 248	4,80
Airbus	31 321 234	4,22
Siemens	28 355 757	3,82
Deutsche Boerse	28 083 966	3,78

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	21,69
Industries	21,27
Technologies de l'information	19,62
Santé	14,71
Consommation non essentielle	12,76
Services de communication	7,02
Matériaux	1,65
Immobilier	0,98
Fonds de placement ouvert	0,71
Énergie	0,17

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	3,6 %	10,4 %	14,5 %	24,9 %	2,7 %	915,9 %	1 003,9 %	7,4 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,6 %	10,4 %	14,5 %	24,9 %	2,8 %	155,4 %	184,2 %	5,8 %
Actions A-ACC (CHF) (hedged)	24.02.2015	24.02.2015	3,0 %	9,9 %	13,3 %	23,6 %	2,5 %	33,5 %	43,9 %	3,6 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	7,2 %	14,1 %	28,6 %	40,7 %	5,2 %	79,8 %	102,1 %	6,7 %
Actions I-ACC (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	4,6 %	10,4 %	-	-	-	26,1 %	34,7 %	5,8 %
Actions Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	4,5 %	10,4 %	19,5 %	24,9 %	3,6 %	44,8 %	55,4 %	4,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	4,5 %	10,4 %	19,5 %	24,9 %	3,6 %	169,9 %	159,7 %	6,8 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	3,9 %	9,9 %	18,2 %	23,6 %	3,4 %	32,2 %	39,3 %	3,7 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	8,1 %	14,1 %	34,1 %	40,7 %	6,0 %	55,8 %	66,3 %	5,9 %

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

Fidelity Funds

Global Financial Services Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 612 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, le secteur financier a reculé. Une volatilité marquée a caractérisé les marchés alors que les investisseurs tentaient de composer avec les craintes de récession persistantes, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. Au niveau sectoriel, les assureurs ont représenté le secteur le plus performant.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. En termes de segments, les fournisseurs de services d'assurance ont augmenté la valeur du portefeuille, alors que les banques sélectionnées ont souffert d'une période de volatilité accrue sur le marché. Au niveau des actions, Arch Capital Group a excellé, dynamisé par de bons résultats grâce à la hausse des taux d'intérêt et des prix, à la croissance des nouvelles activités et à une valorisation attrayante. Kinsale Capital Group a rebondi au vu de la solidité de ses gains trimestriels, qui ont dépassé les prévisions du marché. En revanche, SVB Financial Group s'est effondré à cause d'une ruée sur ses dépôts lorsque ses clients se sont inquiétés de son volume de liquidités. Cela s'est traduit par une crise de confiance des marchés provoquée par les déposants, qui a conduit à l'effondrement soudain de cette banque. En conséquence, les risques de contagion au reste du secteur bancaire ont affaibli les participations dans d'autres banques régionales, à savoir Western Alliance et Comerica.

Le Compartiment est toujours bien diversifié et continue à investir dans les gagnants à long terme, les franchises de qualité avec un potentiel de rendement solide, et d'excellentes dynamiques « bottom-up ». Bien que le Compartiment soit sous-pondéré sur les banques au niveau structurel, l'orientation consiste à investir dans des sociétés résistantes et bien capitalisées qui profiteront des hausses des taux d'intérêt et d'une forte croissance des prêts. Dans l'univers des assurances, les assureurs de biens et risques divers profitent des tendances de tarification favorables dans un environnement inflationniste, des taux d'intérêt supérieurs par le biais des portefeuilles de titres, et d'un bon modèle d'entreprise défensif et solide avec un bêta faible. Les gestionnaires de patrimoine ayant une solide expérience en collecte d'actifs ont également constaté une accélération disproportionnée de l'accroissement de richesse et de la création de valeur économique dans les tranches de revenus les plus élevées.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
JPMorgan Chase	96 254 653	5,97
Berkshire Hathaway (B)	82 704 109	5,13
Wells Fargo	57 794 100	3,59
Bank of America	57 363 042	3,56
Arthur J Gallagher	55 584 321	3,45
Morgan Stanley	51 494 182	3,19
Arch Capital Group	46 553 791	2,89
AIA Group	44 616 682	2,77
Charles Schwab	37 548 616	2,33
Everest Re Group	36 492 127	2,26

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	51,54
Royaume-Uni	11,43
Bermudes	6,24
Suisse	3,47
Inde	2,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,77
France	2,61
Chine	2,12
Brésil	1,81
Finlande	1,70
Italie	1,67
Pays-Bas	1,45

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-1,0 %	-4,0 %	29,3 %	25,4 %	5,3 %	136,1 %	72,9 %	3,9 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	3,6 %	0,4 %	29,2 %	25,6 %	5,3 %	240,1 %	144,3 %	5,6 %
Actions A (USD)	16.10.2013	16.10.2013	3,7 %	0,5 %	18,3 %	14,6 %	3,4 %	67,8 %	54,9 %	5,6 %
Actions A-ACC (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	-1,0 %	-4,0 %	29,3 %	25,4 %	5,3 %	63,8 %	60,2 %	7,3 %
Actions A-ACC (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	0,1 %	-2,9 %	18,8 %	15,5 %	3,5 %	68,0 %	68,2 %	7,5 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	4,4 %	2,0 %	26,1 %	25,0 %	4,7 %	59,1 %	60,1 %	6,2 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-1,8 %	-4,0 %	24,5 %	25,4 %	4,5 %	93,7 %	65,2 %	3,0 %
Actions I-ACC (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	-	-4,0 %	36,1 %	25,4 %	6,4 %	50,9 %	35,6 %	6,8 %
Actions I-ACC (USD)	08.02.2023	08.02.2023	-	-	-	-	-	-5,8 %	-5,7 %	-
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	4,4 %	0,4 %	34,7 %	25,6 %	6,1 %	130,8 %	100,7 %	9,6 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-0,2 %	-4,0 %	34,8 %	25,4 %	6,2 %	128,3 %	94,3 %	9,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-0,2 %	-4,0 %	34,9 %	25,4 %	6,2 %	180,3 %	101,3 %	7,1 %
Actions Y-ACC (USD)	08.11.2017	08.11.2017	4,5 %	0,5 %	23,1 %	14,6 %	4,3 %	29,8 %	20,0 %	4,9 %

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

Fidelity Funds

Global Focus Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 807 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont progressé (en dollars US). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a dégagé les meilleures performances, après la hausse des prix du pétrole brut lorsque l'Organisation des pays exportateurs de pétrole et ses alliés (OPEP+) ont annoncé subitement des baisses de production de plus de 1 million de barils par jour, dans le but de stabiliser les prix du pétrole à 80 dollars US le baril. Les matériaux sont, quant à eux, clairement restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Les sociétés financières ont stimulé la performance tandis que les participations dans le secteur de la consommation non essentielle ont affaibli les rendements. Au niveau des actions, certaines actions de croissance telles qu'Amazon.com et Alphabet (A) ont chuté, mettant en exergue la pression grandissante sur les dépenses en publicité numérique, la croissance des recettes et l'augmentation des coûts de la main-d'œuvre. La participation dans la société d'e-commerce et de services de paiement Alibaba Group Holding a affaibli les rendements. La sous-pondération sur Apple a également freiné la performance relative. Son action a augmenté dans l'espoir de voir ce géant américain entrer dans l'arène de la réalité augmentée qui connaît une expansion rapide. En revanche, le manque d'exposition à Tesla a contribué à la performance lorsque son action a chuté suite à des gains trimestriels décevants et des marges moroses. General Electric a publié des gains trimestriels supérieurs aux prévisions, en raison d'un nombre élevé de commandes dans les domaines des ultrasons et de l'imagerie. Arthur J Gallaghar a excellé au vu de la croissance solide de son chiffre d'affaires et de la dynamique positive des nouvelles activités.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Berkshire Hathaway (B)	34 892 932	4,32
Alphabet (A)	31 379 333	3,89
Microsoft	30 422 905	3,77
Canadian Pacific Kanas (US)	25 019 705	3,10
Arthur J Gallagher	23 717 716	2,94
UnitedHealth Group	20 885 651	2,59
S&P Global	20 816 156	2,58
Nestle	17 679 965	2,19
ASML Holding	17 031 792	2,11
Amazon.com	15 833 456	1,96

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	56,65
Irlande	9,48
Japon	4,84
France	4,67
Canada	3,94
Inde	3,41
Suisse	2,91
Royaume-Uni	2,90
Pays-Bas	2,65
Chine	2,16
Corée	2,04
Allemagne	1,48

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	14.01.2003	14.01.2003	1,1 %	2,1 %	38,5 %	40,4 %	6,7 %	378,2 %	359,1 %	8,0 %
Actions A (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	-3,5 %	-2,5 %	51,4 %	53,7 %	8,7 %	355,3 %	340,3 %	7,8 %
Actions A (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	1,0 %	1,9 %	51,4 %	53,9 %	8,6 %	508,9 %	487,9 %	9,3 %
Actions A-ACC (USD)	12.05.2016	12.05.2016	1,1 %	2,1 %	38,5 %	40,4 %	6,7 %	88,4 %	87,2 %	9,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	-1,6 %	0,1 %	30,1 %	33,6 %	5,4 %	69,7 %	71,2 %	7,9 %
Actions E-ACC (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	-4,2 %	-2,5 %	45,9 %	53,7 %	7,8 %	297,3 %	340,3 %	7,0 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	-2,4 %	0,1 %	25,2 %	33,6 %	4,6 %	60,9 %	71,2 %	7,1 %
Actions I-ACC (USD)	12.05.2016	12.05.2016	2,2 %	2,1 %	45,9 %	40,4 %	7,8 %	102,6 %	87,2 %	10,7 %
Actions I-ACC (CHF)	28.04.2021	28.04.2021	-6,4 %	-6,4 %	-	-	-	-11,8 %	-6,4 %	-6,1 %
Actions I-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	-2,6 %	-2,5 %	-	-	-	-1,0 %	5,1 %	-0,5 %
Actions I-ACC (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	1,9 %	1,9 %	-	-	-	-0,1 %	6,2 %	-
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,9 %	1,9 %	57,8 %	53,9 %	9,6 %	167,7 %	151,6 %	11,4 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-2,7 %	-2,5 %	57,9 %	53,7 %	9,6 %	165,6 %	148,9 %	10,7 %
Actions Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	2,0 %	2,1 %	44,5 %	40,4 %	7,6 %	179,5 %	157,0 %	7,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	-2,7 %	-2,5 %	57,9 %	53,7 %	9,6 %	172,8 %	153,5 %	10,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	-0,8 %	0,1 %	35,4 %	33,6 %	6,2 %	79,0 %	71,2 %	8,7 %

* Indice de comparaison : MSCI World Index (Net) jusqu'au 31/10/2011. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Index (Net).
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Index (Net) Hedged to EUR.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Industrials Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 301 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont progressé (en dollars US). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a dégagé les meilleures performances, après la hausse des prix du pétrole brut lorsque l'Organisation des pays exportateurs de pétrole et ses alliés (OPEP+) ont annoncé subitement des baisses de production de plus de 1 million de barils par jour, dans le but de stabiliser les prix du pétrole à 80 dollars US le baril. Le secteur des matériaux est, quant à lui, clairement resté à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La participation dans la société d'aérospatiale et de défense Rolls-Royce Holdings a rebondi après l'annonce de résultats supérieurs aux prévisions pour le deuxième semestre 2022. Cette société a profité de la performance exceptionnelle de sa division aérospatiale, ainsi que des marchés de la défense, des nouveaux marchés et des segments secondaires. La position dans le conglomérat multinational américain General Electric (US) a augmenté la valeur du portefeuille. Son action a progressé après la révélation d'un flux de trésorerie disponible supérieur aux prévisions, et l'annonce de gains et de revenus conformes aux projections des analystes. Dans l'univers des matériaux, Lundin Gold a avancé après l'annonce de résultats de forage positifs dans sa mine d'or Fruta del Norte en Équateur. Cette société a également généré un bon flux de trésorerie, ce qui a permis le versement d'un petit dividende.

La participation dans la société de biens d'équipement Stanley Black & Decker a ralenti les rendements. Cette société s'efforce de devenir plus novatrice sous la direction de son nouveau PDG, ce qui devrait relancer la croissance des revenus, générer un flux de trésorerie disponible et renforcer son bilan. Cette société est un cas de redressement intéressant car le contexte économique actuel pose quelques défis, toutefois le gestionnaire fait confiance à ses capacités d'exécution. La position dans la société de défense L3Harris Technologies a glissé en raison de problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement. En terrain positif, les investissements américains récents soutiennent une accélération de la croissance organique en 2023/2024 dans le cadre d'un ralentissement de la croissance du PIB. Cette société cherche à améliorer sa croissance et sa visibilité en s'agrandissant pour gagner en compétitivité et se tourner vers des secteurs à plus forte croissance affichant un potentiel à long terme. La participation dans le producteur d'or Barrick Gold a glissé à cause d'une incapacité à atteindre ses projections de gains et de flux de trésorerie disponible, et d'une réduction de son dividende. Néanmoins, nous maintenons la surpondération car cet exploitant de mines d'or dispose d'actifs variés de longue durée et d'un profil de production stable.

Le gestionnaire du portefeuille investit toujours dans des sociétés adaptées à sa philosophie d'investissement de base et il détient de bonnes entreprises, aux bilans robustes et aux équipes de direction compétentes, à des prix raisonnables. Le Compartiment est exposé à des thèmes clés à long terme dans les secteurs de l'automatisation, de la relocalisation, de la décarbonisation et de l'électrification, de l'énergie propre, de la numérisation, de la réouverture de l'économie et des voyages des classes moyennes internationales. Le positionnement global du Compartiment n'a pas changé, l'exposition principale portant sur l'aérospatiale et la défense, les chemins de fer nord-américains, les producteurs de matériaux sélectionnés d'après des facteurs spécifiques aux sociétés, et les distributeurs industriels.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Exxon Mobil	12 671 798	4,21
CSX	9 692 598	3,22
General Electric (US)	8 984 262	2,98
Rolls-Royce Holdings	8 680 816	2,88
Union Pacific	8 203 726	2,72
Safran	8 100 341	2,69
TotalEnergies	7 095 506	2,35
FedEx	6 841 730	2,27
Shell	6 689 217	2,22
L3Harris Technologies	6 301 285	2,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	51,24
France	10,63
Japon	9,21
Royaume-Uni	6,82
Canada	5,17
Pays-Bas	3,15
Allemagne	2,57
Irlande	2,35
Australie	2,09
Suisse	1,28
Autriche	0,85
Inde	0,80

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	5,4 %	1,2 %	61,0 %	41,6 %	10,0 %	303,5 %	225,2 %	6,3 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	10,3 %	5,8 %	60,8 %	41,8 %	10,0 %	502,7 %	382,6 %	8,3 %
Actions A-ACC (EUR)	27.07.2022	27.07.2022	-	-	-	-	-	7,5 %	4,1 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	4,6 %	1,2 %	55,1 %	41,6 %	9,2 %	236,7 %	215,0 %	5,5 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,2 %	5,8 %	67,8 %	41,8 %	10,9 %	130,7 %	102,4 %	9,6 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	6,3 %	1,2 %	68,0 %	41,6 %	10,9 %	131,7 %	100,6 %	9,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	6,2 %	1,2 %	68,0 %	41,6 %	10,9 %	200,0 %	135,5 %	7,5 %
Actions Y-ACC (USD)	09.03.2022	09.03.2022	11,6 %	5,9 %	-	-	-	9,7 %	4,5 %	8,4 %

* Indice de comparaison : FTSE Global Cyclical Sectors Index (5 % Capped) jusqu'au 29/09/2006. Depuis cette date, l'indice est Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials Index (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Low Volatility Equity Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 35 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel terminé en avril 2023, les actions internationales ont progressé, bien que ces gains aient été limités par une augmentation inquiétante de l'inflation et des taux d'intérêt. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont glissé car la croissance mondiale a ralenti et les grandes banques centrales ont durci fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars 2023, les problèmes affectant le secteur bancaire des marchés développés ont également amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale, bien que les responsables aient réagi rapidement pour gérer les risques de contagion. Au niveau régional, les actions britanniques (hors Europe) ont généré des rendements alors que des surprises économiques favorables et des gains encourageants ont soutenu un rebond vers la dernière partie de l'exercice. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également enregistré des rendements positifs. Les marchés émergents et la région du Pacifique (hors Japon) ont été les plus décevants. Au niveau sectoriel, les sociétés énergétiques, industrielles et informatiques (TI) ont enregistré les meilleurs gains, tandis que les actions de l'immobilier et des matériaux ont été les plus préjudiciables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur le secteur informatique et la sélection dans le domaine des matériaux ont affaibli les rendements relatifs, tandis que la sélection des titres dans le secteur de la santé a augmenté la valeur du portefeuille. Le manque d'exposition au groupe de semi-conducteurs Nvidia et la sous-pondération sur les acteurs de haute qualité privilégiés par le marché, comme Apple et Microsoft, dont les perspectives de gains restent positives, ont affaibli la performance relative. La position dans CF Industries, un fabricant et distributeur américain de fertilisants agricoles, a également affecté les rendements. Ses gains ont inquiété les investisseurs car des facteurs géopolitiques ont perturbé la chaîne d'approvisionnement internationale en fertilisants et une augmentation des coûts de l'énergie a diminué l'offre, entraînant une réduction des taux d'exploitation généraux. La sous-pondération sur le géant de l'e-commerce Amazon a augmenté la valeur relative car son action a glissé lorsqu'il s'est avéré que ses ventes pour le quatrième trimestre seraient très inférieures aux projections. La non-détention du fabricant de véhicules électriques Tesla a également soutenu la performance relative. Son action a reculé car les investisseurs craignent que Twitter occupe la majeure partie du temps d'Elon Musk, maintenant qu'il est le propriétaire et PDG du réseau social.

Le Compartiment Global Low Volatility Fund suit une stratégie d'actions défensive, gérée dans le but d'atteindre une volatilité inférieure à celle du marché. Le portefeuille conserve une orientation sur les actions peu volatiles, ainsi qu'une position assez défensive. Le Compartiment maintient toujours une exposition substantielle aux actions dont l'achat est recommandé d'après leurs fondamentaux, tout en cherchant à minimiser le risque absolu dans le but d'atteindre 60 % à 80 % de la volatilité de l'indice MSCI World Index sur le long terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
AstraZeneca (GB)	400 754	1,16
Merck	400 552	1,16
Vertex Pharmaceuticals	394 554	1,14
Marsh & McLennan	393 320	1,14
Regeneron Pharmaceuticals	389 213	1,13
Cboe Global Markets	377 584	1,09
Mondelez International	365 946	1,06
Monster Beverage	359 775	1,04
Eli Lilly	355 689	1,03
Nissin Food Holdings	350 522	1,02

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	61,33
Japon	10,13
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	3,85
France	3,32
Royaume-Uni	3,23
Canada	2,47
Suisse	2,23
Pays-Bas	2,13
Singapour	1,95
Allemagne	1,64
Espagne	1,56
Finlande	1,51

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-1,6 %	3,2 %	-	-	19,1 %	51,3 %	4,0 %
Actions A-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	-6,0 %	-1,4 %	-	-	2,4 %	26,1 %	0,7 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-7,4 %	-2,7 %	-	-	32,8 %	64,3 %	7,3 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-1,6 %	3,2 %	-	-	18,9 %	51,3 %	4,0 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	09.10.2019	09.10.2019	-2,3 %	2,9 %	-	-	5,1 %	40,9 %	1,4 %
Actions E-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	-6,8 %	-1,4 %	-	-	-0,3 %	26,1 %	-0,1 %
Actions I (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	-0,2 %	3,1 %	-	-	27,8 %	53,2 %	5,7 %
Actions I-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-0,2 %	3,2 %	-	-	26,3 %	51,3 %	5,4 %
Actions I-ACC (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	-0,3 %	3,1 %	-	-	27,7 %	53,2 %	5,7 %
Actions W (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	-0,9 %	3,1 %	-	-	24,4 %	53,2 %	5,1 %
Actions Y-ACC (USD)	04.12.2018	04.12.2018	-0,8 %	3,2 %	-	-	23,1 %	51,3 %	4,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	-5,3 %	-1,4 %	-	-	5,2 %	26,1 %	1,6 %

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

Global Technology Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 14 345 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a enregistré la meilleure performance.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des actions dans les segments des semi-conducteurs, de l'équipement à semi-conducteurs et de l'équipement de communications à semi-conducteurs a freiné les gains, mais elle a augmenté la valeur dans le segment des industries de divertissements et de logiciels. Le manque d'exposition au groupe de semi-conducteurs Nvidia et la sous-pondération sur les acteurs de haute qualité privilégiés par le marché, comme Apple et Microsoft, dont les perspectives de gains restent favorables, ont affaibli la performance relative. La participation dans le géant de l'équipement de télécommunications Ericsson a reculé après la publication de gains inférieurs aux prévisions pour le quatrième trimestre, car les ventes d'équipement de cinquième génération (5G) ont ralenti sur les marchés à marges élevées comme les États-Unis. Ericsson a déjà annoncé des mesures de réduction des coûts dans le cadre d'une détérioration de l'environnement macroéconomique, dont l'effet devrait apparaître au deuxième trimestre. Sur un plan plus favorable, la participation dans le groupe de défense et d'aérospatiale Rolls-Royce Holdings a contribué aux rendements car il a annoncé une réduction de son endettement et une augmentation de ses recettes en 2022. Les perspectives sont favorables pour l'année 2023 et s'appuient sur une solide reprise des heures de vol de 80 % à 90 % des niveaux d'avant la crise, après un excellent début d'année.

Le gestionnaire de portefeuille continue d'utiliser une approche « bottom-up » fondamentale. Il se concentre sur les développements technologiques structurels pour identifier des sociétés qui sont bien placées pour exploiter certaines opportunités dans le secteur, telles que le cloud, l'e-commerce et l'intelligence artificielle. Ces titres représentent les actions et les moteurs de croissance à long terme, qui sont mal compris par le marché pour une raison ou une autre et dont les valorisations sont intéressantes.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Microsoft	793 577 257	5,53
Apple	756 517 353	5,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	482 678 074	3,36
Alphabet (A)	457 606 888	3,19
Amazon.com	448 954 949	3,13
Qualcomm	422 157 327	2,94
Salesforce.com	347 735 588	2,42
SAP	322 489 000	2,25
Rolls-Royce Holdings	289 822 283	2,02
Netflix	257 628 951	1,80

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	59,81
Japon	5,74
Royaume-Uni	4,65
Corée	4,61
Suède	4,23
Province de Taïwan	3,75
Chine	3,64
Pays-Bas	3,26
France	3,18
Irlande	2,28
Allemagne	2,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,25

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	-0,7 %	-0,5 %	137,0 %	125,2 %	18,8 %	374,4 %	372,4 %	6,8 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	3,9 %	4,0 %	136,6 %	125,5 %	18,8 %	329,6 %	339,9 %	6,7 %
Actions A-ACC (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	-0,7 %	-0,5 %	137,0 %	125,2 %	18,8 %	241,1 %	221,9 %	16,5 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-2,2 %	-1,8 %	-	-	-	106,7 %	109,5 %	19,8 %
Actions A-ACC (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	0,3 %	0,6 %	-	-	-	96,7 %	89,2 %	14,9 %
Actions A-ACC (USD)	09.04.2014	09.04.2014	4,0 %	4,1 %	116,7 %	105,8 %	16,7 %	315,2 %	291,5 %	17,0 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.07.2018	11.07.2018	1,1 %	2,0 %	-	-	-	87,7 %	77,3 %	14,0 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	4,9 %	5,3 %	128,0 %	114,7 %	17,9 %	258,2 %	238,7 %	17,5 %
Actions B-ACC (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	-	-	-	-	-	0,8 %	4,2 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-1,2 %	-0,5 %	131,2 %	125,2 %	18,2 %	259,5 %	264,2 %	20,1 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-1,5 %	-0,5 %	128,3 %	125,2 %	18,0 %	120,2 %	166,8 %	3,5 %
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	0,3 %	-0,5 %	149,0 %	125,2 %	20,0 %	173,2 %	153,7 %	18,9 %
Actions I-ACC (USD)	16.08.2016	16.08.2016	5,0 %	4,1 %	127,7 %	105,8 %	17,9 %	226,7 %	205,9 %	19,3 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	27.11.2019	27.11.2019	2,2 %	2,0 %	-	-	-	60,2 %	51,0 %	14,8 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	4,8 %	4,0 %	147,0 %	125,5 %	19,8 %	498,0 %	417,5 %	21,6 %
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	0,1 %	-0,5 %	147,2 %	125,2 %	19,8 %	482,6 %	440,2 %	20,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	0,1 %	-0,5 %	147,3 %	125,2 %	19,9 %	1 047,0 %	833,0 %	17,5 %
Actions Y-ACC (USD)	23.02.2017	23.02.2017	4,9 %	4,1 %	126,2 %	105,8 %	17,7 %	181,8 %	171,9 %	18,2 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	2,1 %	2,0 %	110,8 %	89,3 %	16,1 %	187,8 %	167,8 %	17,3 %

* Indice de comparaison : FTSE Global Information Technology Index (5% Capped) jusqu'au 29/09/2006. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Information Technology Index (Net).
Indice de comparaison couvert en USD : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to USD.
Indice de comparaison couvert en EUR : MSCI AC World Information Technology Index (Net) Hedged to EUR.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Thematic Opportunities Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 762 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont terminé l'exercice considéré en hausse. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont glissé alors que la croissance mondiale ralentissait et que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Le conflit entre la Russie et l'Ukraine et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli les actions. Pendant le second semestre, les marchés ont rebondi alors qu'une baisse de l'inflation et un ralentissement de la croissance ont laissé espérer que les grandes banques centrales engageraient des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté car les banques centrales ont maintenu leurs politiques de fermeté face à une inflation supérieure à leurs objectifs. Sur les marchés développés, un secteur bancaire perturbé a également inquiété les investisseurs. Dans un tel climat, les actions britanniques (hors Europe) ont généré d'excellents résultats, étant donné que des surprises économiques favorables ont soutenu un rebond pendant la dernière partie de l'exercice. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également progressé. Au niveau sectoriel, l'énergie, les industries et les technologies de l'information ont compté parmi les secteurs les plus performants.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La stratégie Sustainable Climate Solutions qui se concentre sur les solutions climatiques durables s'est avérée la plus préjudiciable à la performance. Une autre stratégie, axée sur les sociétés de consommation en Chine, a affaibli les rendements dans le cadre des difficultés engendrées par la COVID-19 et par une reprise économique inégale. Parallèlement, l'exposition à la stratégie internationale liée aux technologies a soutenu la performance.

Le portefeuille vise une croissance du capital à long terme et investit dans les actions qui peuvent bénéficier des changements structurels ou pérennes des facteurs économiques et sociaux. Il peut s'agir de thèmes tels que les ruptures technologiques, les changements démographiques et le changement climatique. Au cours de l'exercice annuel, les gestionnaires ont accentué le positionnement sur la stratégie internationale liée à la santé, car ce secteur est moins sensible au ralentissement de l'économie. Une nouvelle stratégie liée aux énergies propres a été adoptée au vu d'une augmentation de la demande en sources d'énergie écologiques. Parallèlement, l'exposition à la stratégie internationale liée aux technologies a été rognée pour récolter des bénéfices. La stratégie liée à la consommation en Chine a été abandonnée en 2022 en raison de la prudence qu'inspirent les dépenses des ménages, mais elle a été reprise en 2023 lorsque la Chine a assoupli les restrictions relatives à la COVID-19.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 3,81 % 11/05/2023	48 444 152	2,75
US Treasury 4,12 % 18/05/2023	48 439 934	2,75
Microsoft	42 149 450	2,39
UnitedHealth Group	35 539 551	2,02
Thermo Fisher Scientific	27 881 601	1,58
Sonova Holding (B)	26 290 840	1,49
Stryker	26 020 878	1,48
ICON	24 019 869	1,36
Boston Scientific	23 864 717	1,35
Roche Holding	22 028 047	1,25

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	51,21
Chine	5,76
Irlande	5,47
Royaume-Uni	5,38
Japon	4,78
France	4,12
Suisse	3,42
Allemagne	2,48
Province de Taïwan	2,38
Pays-Bas	2,31
Danemark	1,86
Israël	1,38

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	31.12.1991	31.12.1991	-1,7 %	2,1 %	13,6 %	42,6 %	2,6 %	559,2 %	780,5 %	6,2 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-6,2 %	-2,5 %	24,2 %	56,1 %	4,4 %	216,3 %	326,5 %	6,2 %
Actions A (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	-5,1 %	-1,4 %	-	-	-	-14,8 %	-2,7 %	-7,5 %
Actions A-ACC (USD)	03.07.2006	03.07.2006	-1,8 %	2,1 %	13,6 %	42,6 %	2,6 %	101,4 %	185,4 %	4,2 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-6,2 %	-2,5 %	24,3 %	56,1 %	4,4 %	132,5 %	231,0 %	5,1 %
Actions A-ACC (HKD)	14.04.2021	14.04.2021	-1,7 %	2,1 %	-	-	-	-13,8 %	-1,6 %	-7,0 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-7,6 %	-3,8 %	-	-	-	-7,2 %	3,0 %	-4,3 %
Actions D-ACC (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	-6,7 %	-2,5 %	-	-	-	-11,0 %	-0,3 %	-6,4 %
Actions E-ACC (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	-6,9 %	-2,5 %	-	-	-	-9,5 %	5,1 %	-4,9 %
Actions I-ACC (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-0,7 %	2,1 %	-	-	-	-12,9 %	-2,6 %	-6,5 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-0,9 %	2,1 %	18,5 %	42,6 %	3,5 %	76,1 %	113,8 %	6,1 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-5,4 %	-2,5 %	29,5 %	56,1 %	5,3 %	115,2 %	161,7 %	8,3 %
Actions Y-ACC (USD)	14.07.2008	14.07.2008	-0,9 %	2,1 %	18,5 %	42,6 %	3,5 %	114,8 %	171,8 %	5,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	14.04.2021	14.04.2021	-5,4 %	-2,5 %	-	-	-	-5,9 %	5,6 %	-2,9 %
Actions Y-ACC (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	-4,3 %	-1,4 %	-	-	-	-13,3 %	-2,7 %	-6,7 %
Actions W (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-1,0 %	1,9 %	-	-	-	-5,7 %	6,2 %	-2,9 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,0 %	1,9 %	29,6 %	56,3 %	5,3 %	107,3 %	155,4 %	8,3 %

* Indice de comparaison : FTSE World Index jusqu'au 31/12/1997. Depuis cette date, l'indice est MSCI World Index (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Greater China Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 771 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions chinoises ont reculé au cours de l'exercice. La pandémie de COVID-19 a provoqué un confinement généralisé, pesant sur l'activité économique nationale. Par la suite, un boycott des hypothèques a ravivé les craintes concernant le secteur immobilier et le risque de défaillance grandissant des banques. Au cours de l'exercice, les tensions entre les États-Unis et la Chine se sont amplifiées lorsque les États-Unis ont durci les restrictions envers les secteurs de la biofabrication et des semi-conducteurs, et ont fait peser un risque de radiation de la cote sur quelques sociétés chinoises cotées aux États-Unis. Afin de consolider l'économie, les autorités chinoises ont annoncé plusieurs mesures de relance, y compris une politique de détente monétaire et des changements politiques favorables pour les sociétés Internet, de jeux et immobilières. De plus, la Chine a rouvert l'ensemble de ses frontières en 2023, ce qui a amélioré les perspectives de reprise économique.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, principalement à cause des actions sélectionnées dans les secteurs de la consommation non essentielle, de la finance et des technologies de l'information dans le cadre d'une détérioration de l'environnement macroéconomique. Une sous-pondération sur PDD Holdings ADR a affaibli la performance relative car ses actions ont progressé au vu d'une hausse de la consommation en ligne découlant de la COVID-19 et de ses prix compétitifs. Le fabricant de cartes à circuit imprimé Unimicron Technology a glissé à l'instar des actions de semi-conducteurs face à une demande en berne pour l'électronique grand public et à des inventaires élevés. Le promoteur immobilier Longfor Group Holdings a reculé dans le cadre d'une faiblesse généralisée du secteur immobilier. En revanche, China Merchants Energy Shipping a progressé grâce à des résultats financiers solides, favorisés par une reprise des marchés du transport du pétrole.

Les gestionnaires se concentrent sur les domaines susceptibles de générer une croissance de qualité durable pendant les trois à cinq prochaines années. Le Compartiment est surexposé à la Chine et sous-pondéré sur Hong Kong et Taïwan en raison de la sélection « bottom-up » des actions. Les actions sélectionnées dans les secteurs de la consommation, de la santé novatrice et des énergies renouvelables comptent parmi les participations clés du portefeuille. Le fabricant de vêtements de sport Li Ning est privilégié pour sa marque et ses capacités d'innovation en matière de produits. La compagnie d'assurance-vie AIA Group et le producteur de produits laitiers China Mengniu Dairy sont également des positions importantes au sein du portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	72 943 261	9,46
Tencent Holdings	71 033 540	9,21
AIA Group	50 420 747	6,54
Alibaba Group Holding (CN)	34 760 568	4,51
Meituan (B)	24 874 079	3,23
Kweichow Moutai (A)	20 572 044	2,67
PDD Holdings ADR	19 558 554	2,54
Ping An Insurance Group (H)	18 911 436	2,45
China Resources Land	18 035 471	2,34
Li Ning	16 243 372	2,11

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	56,36
Province de Taïwan	23,04
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	15,27
Irlande	2,54
Îles Caïmans	1,58
Bermudes	0,00

Rendement total au 30.04.2023**

			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-12,3 %	-5,9 %	-12,5 %	-4,7 %	-2,6 %	2 706,6 %	2 457,1 %	10,8 %
Actions A (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	-15,4 %	-9,1 %	-12,0 %	-3,9 %	-2,5 %	108,3 %	86,3 %	5,1 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-12,4 %	-5,9 %	-12,5 %	-4,7 %	-2,6 %	13,2 %	15,2 %	1,6 %
Actions A-ACC (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-16,3 %	-10,1 %	-4,3 %	4,3 %	-0,9 %	48,4 %	59,2 %	5,8 %
Actions A-ACC (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	-	8,0 %	15,9 %	27,2 %	3,0 %	18,4 %	30,4 %	3,4 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-16,8 %	-10,1 %	-6,7 %	4,3 %	-1,4 %	44,7 %	59,9 %	5,4 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-17,0 %	-10,1 %	-7,8 %	4,3 %	-1,6 %	153,4 %	137,2 %	4,2 %
Actions I-ACC (USD)	16.03.2017	16.03.2017	-11,3 %	-5,9 %	-7,8 %	-4,7 %	-1,6 %	25,8 %	23,1 %	3,8 %
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-15,3 %	-9,1 %	-11,1 %	-3,9 %	-2,3 %	14,8 %	18,2 %	1,8 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-11,6 %	-5,9 %	-8,7 %	-4,7 %	-1,8 %	127,7 %	73,4 %	5,6 %

* Indice de comparaison : Hang Seng Index jusqu'au 30/04/2001. MSCI Golden Dragon plus 10% HSBC Index jusqu'au 29/06/2007. Depuis cette date, l'indice est MSCI Golden Dragon Index (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Iberia Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 164 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions ibériques, conjointement à leurs homologues européennes, ont profité (en dollars US). L'exercice a commencé par des craintes grandissantes concernant l'inflation inquiétante, incitant la plupart des banques centrales principales à adopter une orientation plus ferme. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés et la poursuite de la réouverture économique de la Chine. En Espagne, l'inflation des prix à la consommation a chuté à 3,3 % en mars avant d'accélérer à nouveau en avril. L'économie de la zone euro a échappé de peu à une récession au premier trimestre 2023, essentiellement grâce aux pays du sud, notamment l'Espagne dont l'économie a progressé de 0,5 % pendant l'exercice.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison en raison d'une mauvaise sélection des titres, bien que le positionnement sectoriel ait augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau sectoriel, la sous-pondération marquée sur le secteur financier a été la plus préjudiciable à la performance relative. En particulier, la sous-exposition substantielle à Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, couplée au manque d'exposition à Banco Santander et une surpondération sur Bankinter ont représenté les principales sources de faiblesse. Les gestionnaires sont toujours sous-pondérés sur les banques, car il est difficile de déterminer la mesure dans laquelle les hausses des taux se refléteront dans la croissance des bénéfices. En revanche, la sélection des actions dans le secteur de la consommation non essentielle a augmenté la valeur du portefeuille, le détaillant de mode Inditex comptant parmi les participations les plus performantes. En mars, Inditex a publié d'excellents résultats annuels pour 2022, en dépit d'un ralentissement de son chiffre d'affaires au quatrième trimestre. La sous-pondération importante sur les services de communication, en particulier le manque d'exposition à Telefonica, a également amélioré les gains.

Les gestionnaires s'attachent encore à identifier les opportunités parmi les sociétés de croissance structurelle et les entreprises de consommation bien valorisées qui affichent des perspectives de croissance à long terme encourageantes et des profils de rendement bien meilleurs. Au niveau sectoriel, le Compartiment maintient des surpondérations importantes sur les secteurs des industries, des technologies et de la consommation non essentielle, tout en restant structurellement sous-pondéré sur les banques et les services publics.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Industria de Diseno Textil	16 056 873	9,76
Amadeus IT Group	15 663 531	9,53
Iberdrola	15 384 126	9,36
Jeronimo Martins	7 992 215	4,86
Indra Sistemas	6 760 872	4,11
Cellnex Telecom	6 484 014	3,94
Applus Services	6 477 551	3,94
Grupo Catalana Occidente	6 300 496	3,83
Ferrovial	6 124 192	3,72
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5 807 984	3,53

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Espagne	80,65
Portugal	6,56
Irlande	4,37
Allemagne	3,39
Royaume-Uni	1,00
Suisse	0,98
Suède	0,90

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	6,8 %	12,0 %	4,9 %	15,6 %	1,0 %	1 331,8 %	888,4 %	8,5 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	6,8 %	12,0 %	4,9 %	15,6 %	1,0 %	78,8 %	30,0 %	3,6 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	6,0 %	12,0 %	1,0 %	15,6 %	0,2 %	129,5 %	56,2 %	3,7 %
Actions I-ACC (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	8,0 %	12,0 %	10,3 %	15,6 %	2,0 %	30,3 %	41,9 %	3,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	7,8 %	12,0 %	9,5 %	15,6 %	1,8 %	73,6 %	25,7 %	3,7 %

* Indice de comparaison : indice composite 80 % IGBM (Madrid) ; 20 % BVL (Lisbonne) jusqu'au 31/12/2001. Indice composite 80 % MSCI Provisional Spain Index (Net) ; 20 % MSCI Provisional Portugal Index (Net) jusqu'au 31/05/2002. Depuis cette date, l'indice est un composite 80 % MSCI Spain Index (Net) ; 20 % MSCI Portugal Index (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

India Focus Fund [7, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 927 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions indiennes ont terminé en territoire négatif et ont été devancées par leurs pairs régionaux en raison de plusieurs facteurs, notamment des craintes de récession exacerbées à travers le globe, la volatilité des taux d'intérêt et la crise bancaire aux États-Unis et en Europe. De plus, vers la fin de l'année 2022, le marché a souffert de sorties de capitaux alors que les investisseurs revenaient vers les actions chinoises lors de la réouverture du pays après les confinements liés à la COVID-19. Le marché indien a également souffert après le rapport d'un vendeur à découvert sur Adani Group, qui a provoqué une chute brutale de son action en 2023. Afin de lutter contre l'inflation, la Reserve Bank of India (RBI) a maintenu le taux de prise en pension à 6,5 % après l'avoir relevé quatre fois d'affilée en 2022.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dépassé l'indice. Au niveau des actions, la surpondération sur les banques du secteur privé a amélioré les gains. La position convaincante dans HDFC Bank a soutenu la performance, la banque annonçant une hausse de ses bénéfices nets, stimulés par un chiffre d'affaires plus élevé et une forte croissance des prêts. L'exposition à ICICI Bank a augmenté la valeur du portefeuille. La logique d'investissement à long terme de ces deux banques n'a pas changé en raison de leurs bilans bien capitalisés. Les participations dans plusieurs sociétés d'Adani Group ont subi des pertes massives suite à la publication d'un rapport de recherche mettant en exergue des niveaux d'endettement inquiétants. Par conséquent, la non-détention des sociétés Adani Total Gas, Adani Enterprises, Adani Transmissions et Adani Green Energy a contribué à la performance relative. En revanche, le manque d'exposition à ITC a affaibli les rendements. Cette société a publié de bonnes prévisions de bénéfices pour le trimestre terminé en décembre, soutenu par les fortes ventes de cigarettes et une demande stable pour ses produits alimentaires emballés. La sous-exposition à Housing Development Finance Corporation a affaibli la performance car sa fusion avec HDFC Bank a augmenté sa part de marché et fortement diminué la concurrence.

Le Compartiment est positionné pour profiter de la croissance à long terme et des tendances structurellement positives de la consommation nationale en Inde. Le portefeuille reste surexposé au secteur financier, en particulier les banques privées indiennes d'excellente qualité. HDFC Bank, ICICI Bank et Axis Bank sont des positions clés au sein du portefeuille. Dans l'univers des matériaux, la participation dans UltraTech Cement est conservée car cette société est présente partout en Inde et dispose d'une marque solide.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
ICICI Bank	180 493 601	9,37
Axis Bank	105 705 964	5,49
Infosys ADR	103 086 364	5,35
HDFC Bank	102 241 711	5,31
HCL Technologies	95 246 800	4,94
Reliance Industries	80 420 225	4,17
Eicher Motors	60 435 823	3,14
Marico	56 570 447	2,94
UltraTech Cement	54 930 188	2,85
Hindalco Industries	46 533 028	2,42

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	34,72
Technologies de l'information	14,39
Consommation non essentielle	12,28
Matériaux	9,66
Industries	7,78
Consommation courante	5,46
Santé	5,11
Énergie	4,42
Services de communication	1,99
Services publics	1,59
Immobilier	1,14

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	23.08.2004	23.08.2004	-4,5 %	-6,4 %	25,8 %	35,7 %	4,7 %	518,6 %	631,0 %	10,2 %
Actions A (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	-8,8 %	-10,6 %	37,6 %	48,5 %	6,6 %	581,4 %	708,2 %	10,8 %
Actions A (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	-4,6 %	-6,5 %	37,5 %	48,7 %	6,6 %	789,2 %	955,5 %	12,4 %
Actions A (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	-7,9 %	-9,6 %	26,5 %	36,8 %	4,8 %	69,7 %	91,9 %	3,4 %
Actions A-ACC (USD)	11.04.2018	11.04.2018	-4,5 %	-6,4 %	25,7 %	35,7 %	4,7 %	27,7 %	37,0 %	5,0 %
Actions E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	-9,5 %	-10,6 %	-	-	-	60,1 %	74,8 %	17,4 %
Actions I-ACC (USD)	25.10.2017	25.10.2017	-3,5 %	-6,4 %	32,4 %	35,7 %	5,8 %	39,7 %	38,6 %	6,2 %
Actions I-ACC (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-3,6 %	-6,5 %	-	-	-	-4,8 %	-2,1 %	-4,0 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-3,6 %	-6,4 %	31,3 %	35,7 %	5,6 %	157,2 %	120,1 %	10,4 %
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-8,1 %	-10,6 %	43,5 %	48,5 %	7,5 %	226,0 %	180,5 %	13,0 %
Actions Y (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	-3,8 %	-6,5 %	43,4 %	48,7 %	7,5 %	246,5 %	172,3 %	9,6 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-3,7 %	-6,4 %	31,3 %	35,7 %	5,6 %	127,6 %	113,5 %	5,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	-8,1 %	-10,6 %	43,5 %	48,5 %	7,5 %	78,8 %	77,1 %	8,0 %

* Indice de comparaison : MSCI India Index jusqu'au 30/04/2009. Depuis cette date, l'indice est MSCI India Index (8 % Capped) (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Indonesia Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 260 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions indonésiennes ont glissé au cours de l'exercice. Les marchés ont souffert de sorties de capitaux étrangers modestes, alors que les investisseurs revenaient sur les marchés chinois après l'annulation anticipée des restrictions liées à la COVID-19 et la réouverture du pays. Toutefois, le marché a rebondi en 2023 et l'Indonésie a été l'un des pays les plus performants de la région de l'Asie du Pacifique au sens large. La plupart des secteurs ont terminé en territoire négatif. Les secteurs des technologies de l'information (TI), des industries et des services publics sont clairement restés à la traîne, tandis que la consommation courante et la santé ont compté parmi les plus lucratives.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La sélection des titres dans les secteurs de l'énergie, des services de communication et de la finance a fortement augmenté la valeur du portefeuille. Le manque d'exposition à Bank Jago a amélioré les gains relatifs alors que le battage médiatique engendré par les nouvelles banques numériques s'estompait. Le marché a saisi la réalité d'une croissance ralentie et d'une augmentation des prêts non performants, et ces actions ont encore été déclassées. La sous-pondération sur la société de matériaux de construction Berkah Beton Sadaya a contribué aux rendements relatifs car ses actions ont glissé pendant l'exercice. Les positions dans le géant du pétrole et du gaz Indo Tambangraya Megah et dans le fournisseur de produits raffinés et chimiques AKR Corporindo ont progressé grâce aux prix élevés de l'énergie. En revanche, les positions dans Saratoga Investama Sedaya et Bank BTPN Syriah ont chuté. Toutefois, leur profil de risque/rendement semble s'être amélioré et ces actions sont conservées en raison de leur potentiel de capitalisation.

Le gestionnaire suit une approche bien équilibrée de la sélection « bottom-up » des actions, cherchant à identifier des opportunités sur les différentes étapes du cycle de vie industriel (c.-à-d. à la fois dans les secteurs « matures » et de « croissance ») et quelle que soit la sensibilité aux cycles économiques (c.-à-d. à la fois les secteurs « défensifs » et « cycliques »). Cette approche est nécessaire en Indonésie étant donné l'envergure limitée de ce marché. En outre, elle fournit des résultats d'investissement supérieurs comparé à une approche qui consiste à suivre un thème spécifique ou à se polariser sur un style précis. Le Compartiment est surpondéré sur la finance, et Bank Negara Indonesia Persero (L) reste une participation essentielle car le secteur de la banque commerciale jouit toujours d'une excellente croissance des gains, soutenue par la croissance des prêts, la hausse des taux d'intérêt et l'amélioration de la qualité des actifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Bank Mandiri Persero	24 721 865	9,52
Bank Negara Indonesia Persero (L)	21 989 398	8,47
Bank Rakyat Indonesia Persero	18 973 117	7,30
United Tractors	13 419 516	5,17
Bank Central Asia	13 404 340	5,16
Indofood Sukses Makmur	12 020 462	4,63
Astra International	11 505 843	4,43
Telkom Indonesia Persero	11 344 316	4,37
AKR Corporindo	7 259 783	2,80
Aneka Tambang	6 705 534	2,58

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	36,23
Consommation courante	15,02
Consommation non essentielle	11,40
Énergie	11,31
Matériaux	8,04
Services de communication	5,91
Industries	3,28
Immobilier	3,12
Fonds de placement ouvert	1,97
Santé	1,61
Services publics	0,82

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	05.12.1994	05.12.1994	-2,4 %	-3,5 %	7,9 %	0,5 %	1,5 %	198,6 %	87,6 %	3,9 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-1,5 %	-3,5 %	12,5 %	0,5 %	2,4 %	24,3 %	9,4 %	2,3 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-1,6 %	-3,5 %	12,6 %	0,5 %	2,4 %	110,0 %	53,7 %	5,0 %

* Indice de comparaison : Jakarta Stock Exchange Composite Index jusqu'au 29/10/2010. Depuis cette date, l'indice est MSCI Indonesia IMI Index (8 % Capped).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Italy Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 306 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions italiennes ont progressé au cours de l'exercice. À l'origine, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont entraîné des variations et des rotations importantes entre les secteurs et les styles sur les marchés mondiaux. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Plus récemment, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En outre, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés et la poursuite de la réouverture économique de la Chine. D'après les données économiques publiées en avril, l'Italie a évité une récession au premier trimestre 2023, avec des estimations initiales de la croissance du PIB à 0,5 %, reflétant une reprise supérieure aux prévisions après une légère contraction enregistrée à la fin de l'année dernière.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs et devancé l'indice. La sélection des actions financières et industrielles a constitué le principal moteur de performance, tandis qu'un positionnement défavorable dans ces secteurs a freiné les gains. Dans l'arène financière, BFF et UniCredit ont représenté des sources de solidité notables, car l'environnement actuel des taux d'intérêt a stimulé les revenus d'intérêts nets. En revanche, la société de paiement Nexi et la société de services numériques Reply ont compté parmi les principales participations préjudiciables à la performance. Toutefois, l'acquisition par Nexi d'une participation majoritaire dans l'activité de paiement de Banco de Sabadell devrait être profitable.

La réouverture de la Chine et les résultats supérieurs aux prévisions du premier trimestre ont donné un nouvel élan au marché. Un apaisement des inquiétudes soulevées par les pénuries énergétiques, la réduction des goulots d'étranglement de l'offre et la résilience continue du marché de l'emploi devraient être des atouts. Les gestionnaires recherchent des opportunités de changement au sein des sociétés italiennes, pour lesquelles le marché ne perçoit aucun potentiel de croissance future au vu des problèmes ou incompréhensions à court terme, mais qui sont négociées à des multiples de valorisation intéressants avec une orientation supplémentaire sur des caractéristiques durables solides.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Enel	30 492 373	9,95
UniCredit	27 310 098	8,91
STMicroelectronics	13 944 958	4,55
Stellantis	11 484 810	3,75
Intesa Sanpaolo	10 962 720	3,58
Tod's	10 651 919	3,48
Iveco Group	9 647 522	3,15
Banca Mediolanum	9 278 550	3,03
Brembo	9 174 516	2,99
Moncler	9 042 825	2,95

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	28,51
Consommation non essentielle	18,18
Industries	16,38
Services publics	15,36
Technologies de l'information	9,03
Énergie	4,03
Fonds de placement ouvert	3,35
Services de communication	1,97
Matériaux	1,80
Santé	1,62

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	15,2 %	14,4 %	26,5 %	27,9 %	4,8 %	1 066,5 %	508,7 %	7,8 %
Actions A-ACC (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	15,3 %	14,4 %	26,5 %	27,9 %	4,8 %	97,0 %	116,5 %	7,0 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	14,7 %	14,4 %	23,3 %	27,9 %	4,3 %	53,3 %	81,7 %	6,3 %
Actions E-ACC (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	14,4 %	14,4 %	21,9 %	27,9 %	4,0 %	10,9 %	13,2 %	0,6 %
Actions I-ACC (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	16,5 %	14,4 %	-	-	-	58,5 %	45,9 %	11,7 %
Actions Y (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	16,2 %	14,4 %	32,0 %	27,9 %	5,7 %	42,6 %	44,2 %	4,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	16,2 %	14,4 %	31,9 %	27,9 %	5,7 %	45,0 %	12,9 %	2,4 %

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

Fidelity Funds

Japan Growth Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 15 164 MILLIONS JPY

Analyse du Gestionnaire

Les actions japonaises ont progressé au cours de l'exercice. Toutefois, la progression des prix des actions a été limitée par les risques d'inflation grandissants ainsi que par une hausse des taux d'intérêt qui ont pesé sur les prix des actions. En mars 2023, les retombées potentiellement étendues de la faillite des banques américaines Silicon Valley Bank (SVB) et Signature Bank, ainsi que du prêteur suisse en difficulté Credit Suisse, ont découragé les investisseurs. Confrontée à une montée des pressions sur les prix, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a réagi par une série de hausses des taux d'intérêt, ce qui a entraîné une dépréciation brutale du yen face au dollar US. Par conséquent, le ministère des finances japonais est intervenu sur le marché monétaire en septembre, pour la première fois depuis 1998. Auparavant, les prix des actions ont grimpé grâce à une excellente dynamique des gains et à des événements politiques intérieurs. Les signes d'un pic de l'inflation aux États-Unis et la reprise anticipée de l'économie chinoise ont également participé à améliorer la confiance. Toutefois, le comportement plus ferme de la Fed et la décision inattendue de la Banque du Japon d'ajuster sa politique de contrôle de la courbe de rendements au cours de la dernière partie de l'exercice ont entraîné une chute brutale des prix des actions. Au niveau sectoriel, la finance, la consommation courante et les industries ont enregistré les meilleurs résultats. En revanche, les sociétés immobilières et les prestataires de services de communication ont généré les pires résultats en dépit de leurs rendements positifs.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. Les participations dans les sociétés technologiques profitant d'une croissance à long terme ont très nettement contribué à la performance. Les phases de réouverture de l'économie nationale ont augmenté la valeur du portefeuille, et la sous-pondération sur l'automobile a payé. Les positions dans le secteur des appareils électriques ont sous-performé. Au niveau des actions, Tsuburaya Fields Holdings a apporté la meilleure contribution aux rendements. Le fabricant des machines à sous « pachinko » a annoncé une révision à la hausse substantielle de ses gains annuels prévisionnels, reflétant ses fortes ventes en Chine. Ses activités numériques et de contenu, axées sur le personnage d'Ultraman, devraient apporter une contribution majeure aux gains au fil de son expansion mondiale. Un certain nombre d'entreprises en cours de réouverture, principalement dans les secteurs liés aux services, notamment la plateforme de cadeaux électroniques Giftee, ont surperformé au fil de l'amélioration de la dynamique des gains. La reprise des gains devrait se poursuivre au fil de la disparition des effets de la pandémie et de l'augmentation de la mobilité. Au cours de l'exercice, Mitsui High-Tec, un grand fabricant de carcasses de moteur utilisées dans les véhicules électriques, a sous-performé. Néanmoins, cette société a annoncé une forte augmentation de ses bénéfices pour l'exercice budgétaire terminé en janvier 2023 et a relevé ses objectifs de gains et de dépenses d'investissement à moyen terme.

Les surprises en matière d'inflation ont influencé les attentes du marché concernant le rythme des hausses des taux d'intérêt de la Fed américaine. Au fil de l'affaissement de l'activité économique, les rendements obligataires devraient cependant être limités par des niveaux de croissance inférieurs. Si l'idée que les taux à long terme ont atteint un plafond s'installe, elle pourrait contribuer à soutenir les marchés des actions. Elle soutiendrait également un redémarrage des actions de croissance, et les sociétés ayant généré de mauvais résultats en 2022 devraient rebondir assez fortement. Dans ce contexte, le gestionnaire de portefeuille pense que les valeurs de début de cycle dans les secteurs des semi-conducteurs et de l'automatisation d'usine recommenceront à dégager de bons résultats, en particulier au vu des gains décevants car cette catégorie d'actifs va atteindre le creux du cycle.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (JPY)	Actif net (%)
MISUMI Group	746 702 652	4,92
Keyence	731 861 747	4,83
NOF	703 642 072	4,64
Mitsui High-Tec	599 693 526	3,95
Tokyo Electron	588 479 368	3,88
Riken Keiki	524 566 392	3,46
Osaka Soda	481 473 406	3,18
Harmonic Drive Systems	466 684 856	3,08
Oriental Land	441 352 341	2,91
Ryohin Keikaku	393 686 285	2,60

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Technologies de l'information	30,88
Consommation non essentielle	24,57
Industries	18,92
Matériaux	13,92
Consommation courante	6,17
Santé	1,50
Services de communication	1,36
Finance	0,81
Énergie	0,59

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	12,8 %	11,3 %	23,3 %	30,7 %	4,3 %	133,7 %	113,3 %	9,9 %
Actions I-ACC (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	13,9 %	11,3 %	29,8 %	30,7 %	5,4 %	134,8 %	83,3 %	5,2 %
Actions Y-ACC (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	13,7 %	11,3 %	28,6 %	30,7 %	5,2 %	151,3 %	113,3 %	10,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	3,6 %	1,2 %	13,0 %	15,0 %	2,5 %	43,8 %	41,4 %	5,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	06.05.2014	06.05.2014	14,5 %	12,7 %	25,2 %	28,1 %	4,6 %	132,4 %	103,0 %	9,8 %

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

Fidelity Funds

Japan Value Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 98 162 MILLIONS JPY

Analyse du Gestionnaire

Les actions japonaises ont progressé au cours de l'exercice. Toutefois, la progression des prix des actions a été limitée par les risques d'inflation grandissants ainsi que par une hausse des taux d'intérêt qui ont pesé sur les prix des actions. En mars 2023, les retombées potentiellement étendues de la faillite des banques américaines Silicon Valley Bank (SVB) et Signature Bank, ainsi que du prêteur suisse en difficulté Credit Suisse, ont découragé les investisseurs. Confrontée à une montée des pressions sur les prix, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a réagi par une série de hausses des taux d'intérêt, ce qui a entraîné une dépréciation brutale du yen face au dollar US. Par conséquent, le ministère des finances japonais est intervenu sur le marché monétaire en septembre, pour la première fois depuis 1998. Auparavant, les prix des actions ont grimpé grâce à une excellente dynamique des gains et à des événements politiques intérieurs. Les signes d'un pic de l'inflation aux États-Unis et la reprise anticipée de l'économie chinoise ont également participé à améliorer la confiance. Toutefois, le comportement plus ferme de la Fed et la décision inattendue de la Banque du Japon d'ajuster sa politique de contrôle de la courbe de rendements au cours de la dernière partie de l'exercice ont entraîné une chute brutale des prix des actions. Au niveau sectoriel, la finance, la consommation courante et les industries ont enregistré les meilleurs résultats. En revanche, les sociétés immobilières et les prestataires de services de communication ont généré les pires résultats en dépit de leurs rendements positifs.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a affiché des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. Les actions technologiques sous-évaluées ont contribué à la performance. En revanche, les positions dans les sociétés pharmaceutiques ont freiné les gains. La décision inattendue de la Banque du Japon d'ajuster sa politique de contrôle de la courbe de rendements a soutenu les sociétés financières sensibles aux taux d'intérêt. Alors que le marché pariait sur l'impact positif de la hausse des taux d'intérêt sur les gains, les positions dans le géant bancaire Sumitomo Mitsui Financial Group ont affiché d'excellents résultats. Toutefois, la sous-pondération sur Mitsubishi UFJ Financial Group a pesé sur les rendements relatifs. Les participations dans les acteurs technologiques cycliques, notamment le fabricant d'équipements de production de semi-conducteurs Tokyo Electron, ont fortement augmenté la valeur du portefeuille. Le cours des actions pharmaceutiques est resté en deçà du marché malgré l'absence de changement important des fondamentaux. Il s'agit principalement d'une rotation vers les titres de début de cycle. Dans un tel environnement, la participation dans Nippon Shinyaku a compté parmi les plus préjudiciables aux rendements.

Le gestionnaire de portefeuille sélectionne les actions selon une approche « bottom-up » qui met l'accent sur l'analyse des valorisations. Il privilégie en général les sociétés sous-évaluées par rapport à la qualité de leur bilan, à leur flux de trésorerie et au potentiel de croissance de leurs revenus. Des facteurs tels que le rendement du capital investi et la pérennité des revenus sont également importants. Le gestionnaire constate toujours la présence d'opportunités parmi les sociétés qui profiteront de la réouverture de la Chine et parmi les actions cycliques sélectionnées dans les secteurs liés aux technologies (c.-à-d. les semi-conducteurs et l'automatisation d'usine) alors que ces actions approchent du creux de leurs cycles respectifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (JPY)	Actif net (%)
Sony	3 859 335 751	3,93
Mitsubishi UFJ Financial Group	3 226 009 880	3,29
Sumitomo Mitsui Financial Group	3 090 174 328	3,15
ITOCHU	2 903 936 002	2,96
Kansai Electric Power Co	2 743 521 707	2,79
Sumitomo Electric Industries	2 666 050 902	2,72
Shin-Etsu Chemical	2 620 125 093	2,67
Asahi Group Holdings	2 617 388 426	2,67
Suzuki Motor	2 454 159 369	2,50
Tokyo Electron	2 443 220 884	2,49

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	21,87
Industries	21,48
Technologies de l'information	14,51
Matériaux	9,35
Finance	9,07
Santé	5,52
Consommation courante	4,67
Services publics	3,89
Énergie	2,72
Services de communication	2,44
Immobilier	1,38

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	10,5 %	11,3 %	42,8 %	30,7 %	7,4 %	429,0 %	322,1 %	8,6 %
Actions A (EUR) (hedged)	28.03.2011	28.03.2011	11,2 %	12,7 %	38,2 %	28,1 %	6,7 %	168,2 %	159,5 %	8,5 %
Actions A-ACC (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	10,5 %	11,3 %	42,8 %	30,7 %	7,4 %	203,8 %	163,2 %	8,5 %
Actions A-ACC (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	0,7 %	1,2 %	25,4 %	15,0 %	4,6 %	238,7 %	180,8 %	9,0 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	14,4 %	16,0 %	54,2 %	43,1 %	9,1 %	113,0 %	109,8 %	8,5 %
Actions I-ACC (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	11,6 %	11,3 %	50,3 %	30,7 %	8,5 %	50,5 %	32,6 %	8,2 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.05.2022	11.05.2022	-	-	-	-	-	15,3 %	15,7 %	-
Actions W-ACC (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	6,2 %	5,8 %	-	-	-	26,0 %	9,8 %	8,2 %
Actions Y-ACC (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	11,5 %	11,3 %	48,9 %	30,7 %	8,3 %	230,9 %	119,2 %	8,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	1,6 %	1,2 %	30,9 %	15,0 %	5,5 %	122,4 %	91,0 %	8,4 %
Actions Y (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	12,0 %	12,7 %	43,7 %	28,1 %	7,5 %	43,5 %	29,9 %	7,2 %
Actions Y (USD) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	15,0 %	16,0 %	-	-	-	27,7 %	26,8 %	23,9 %

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

Fidelity Funds

Latin America Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 374 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions latino-américaines ont progressé au cours de l'exercice. Une explosion des prix des matières premières, des taux d'intérêt intéressants et des valorisations convaincantes se sont combinés pour soutenir le marché dans un contexte par ailleurs volatil, assombri par l'invasion de l'Ukraine par la Russie, la politique de durcissement agressive des taux de la Réserve fédérale américaine et un ralentissement inquiétant à l'échelle mondiale. Le Mexique a excellé dans un climat d'amélioration des données économiques, tandis que la Colombie et le Brésil ont généré de mauvais résultats. Le Brésil s'en est bien tiré jusqu'aux élections présidentielles d'octobre 2022 ; après quoi la confiance s'est évanouie étant donné les craintes d'une intervention gouvernementale importante et des dépenses fiscales élevées sous la nouvelle présidence de Luiz Inácio Lula da Silva. D'un point de vue sectoriel, l'immobilier, les industries et l'énergie ont été les secteurs les plus performants, tandis que la santé et la consommation non essentielle sont restées à la traîne. En termes de style, les sociétés de valeur et de qualité ont devancé leurs homologues de croissance.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a dégagé des rendements négatifs et a été devancé par l'indice de comparaison. Au niveau géographique, une sélection décevante des actions brésiliennes et mexicaines a freiné les rendements tandis qu'une excellente sélection des titres au Pérou a augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des actions, la sélection dans les secteurs de l'énergie, des industries et de la santé a déçu. À cet égard, Petrobras (énergie), Volaris (industrie) et Hapvida Participacoes (santé) ont compté parmi les participations les plus dommageables. Heureusement, le manque d'exposition aux services publics et l'excellente sélection des prestataires de services de communication ont contribué aux rendements. Au niveau des actions, Southern Copper et Lundin Gold ont compté parmi les meilleures contributions aux rendements.

Les gestionnaires de portefeuille suivent une approche « bottom-up », très convaincante basée sur la croissance de qualité et axée sur l'idée que les sociétés qui présentent une excellente génération de trésorerie et des bilans solides sont les opportunités les plus intéressantes pour les investisseurs de moyen à long terme. Dans l'arène industrielle, qui est la plus forte surpondération du portefeuille, les actions des transports comme Grupo Aeroportuario DEL SUR SAB CV, Grupo Aeroportuario SAB CV, Localiza Rent a Car et Armac comptent parmi les principales participations. Pour les sociétés de consommation non essentielle, les gestionnaires privilégient toujours MercadoLibre, la principale société d'e-commerce en parts de marché sur presque tous les marchés de l'Amérique latine. L'exposition à la consommation courante est limitée car la croissance prévisionnelle reste morose. Dans ce domaine, les gestionnaires détiennent Walmart De Mexico et SLC Agricola.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Grupo Financiero Banorte	24 599 583	6,57
Walmart De Mexico	23 567 649	6,30
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	19 137 243	5,11
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	17 493 707	4,68
Localiza Rent a Car	16 044 504	4,29
Lundin Gold	13 624 610	3,64
Grupo Mexico (B)	13 021 465	3,48
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	12 773 370	3,41
Grupo Aeroportuario del Pacifico	12 547 776	3,35
MercadoLibre	11 014 280	2,94

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Brésil	50,49
Mexique	29,12
Canada	5,19
Irlande	3,80
Uruguay	2,94
États-Unis	2,54
Pérou	2,11
Îles Caïmans	1,94
Luxembourg	1,23

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	09.05.1994	25.05.1994	-7,5 %	5,0 %	-17,8 %	-5,2 %	-3,8 %	258,9 %	614,4 %	4,5 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-7,6 %	5,0 %	-17,8 %	-5,2 %	-3,8 %	-3,7 %	14,2 %	-0,5 %
Actions A-ACC (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	-11,7 %	0,3 %	-10,2 %	3,7 %	-2,1 %	-4,0 %	11,9 %	-0,5 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-12,2 %	0,3 %	-12,4 %	3,7 %	-2,6 %	14,7 %	41,4 %	2,0 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-12,4 %	0,3 %	-13,4 %	3,7 %	-2,8 %	114,5 %	302,2 %	3,4 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-6,6 %	5,0 %	-13,5 %	-5,2 %	-2,9 %	1,9 %	10,1 %	0,3 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-6,9 %	4,9 %	-6,3 %	3,8 %	-1,3 %	30,1 %	46,8 %	2,9 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-6,8 %	5,0 %	-14,2 %	-5,2 %	-3,0 %	-13,7 %	-1,8 %	-1,5 %
Actions Y (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	-11,0 %	0,3 %	-6,2 %	3,7 %	-1,3 %	-1,0 %	11,8 %	-0,2 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-6,8 %	5,0 %	-14,2 %	-5,2 %	-3,0 %	-7,6 %	1,0 %	-0,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	-11,0 %	0,3 %	-6,4 %	3,7 %	-1,3 %	-1,2 %	11,8 %	-0,2 %

* Indice de comparaison : MSCI Emerging Markets Latin America Index jusqu'au 31/03/2009. MSCI Latin America Index (5 % Capped) (Net) jusqu'au 31/03/2016. Depuis cette date, l'indice est MSCI Emerging Markets Latin America Index (Net).

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

Fidelity Funds

Nordic Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 4 305 MILLIONS SEK

Analyse du Gestionnaire

Les actions nordiques ont progressé au cours de l'exercice. À l'origine, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont entraîné des variations et des rotations importantes entre les secteurs et les styles sur les marchés mondiaux. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Plus récemment, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En outre, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Après un excellent démarrage de l'exercice annuel, le Compartiment a perdu du terrain face à l'indice de comparaison en 2023 car la majeure partie des effets positifs liés aux styles, qui avaient bien fonctionné pour le Compartiment, se sont inversés. Les sociétés de croissance ont nettement devancé les actions de valeur, ce qui n'est pas de bon augure pour la stratégie du Compartiment axée sur la valeur. Sur le plan sectoriel, une sous-exposition à la santé, en particulier par le biais d'un manque d'exposition au poids lourd de l'indice Novo Nordisk, a affaibli la performance relative. L'action de Novo Nordisk a été fortement négociée, soutenue par les attentes positives des investisseurs concernant sa filière de produits et sa performance opérationnelle. Dans l'arène financière, les positions sélectionnées ont également souffert. En particulier, le prestataire de services de gestion de crédit Intrum a glissé après avoir signalé des ajustements négatifs de ses gains du troisième trimestre suite à la dépréciation de son portefeuille de créances italien. Sur un plan plus favorable, TORM, un leader du transport de produits, a encore profité du déséquilibre entre l'offre et la demande de navires de transport en raison des sanctions contre la Russie. Au début du mois de février, une interdiction sur l'importation de tous les produits pétroliers raffinés russes a entraîné une nouvelle flambée des tarifs de fret. De même, les résultats trimestriels plus importants que prévu des sociétés de transport industriel Okeanis Eco Tankers et Stolt-Nielsen ont été soutenus par des taux de fret peu élevés.

Au-delà de la tourmente actuelle des marchés, l'environnement économique nécessite à l'évidence une approche de la valeur, qui cible les sociétés peu endettées dont la croissance des gains est avérée. Le Compartiment affiche toujours une exposition marquée à des secteurs tels que l'énergie, les matériaux de base et la finance. Le gestionnaire découvre toujours des opportunités parmi les PME bien valorisées, dont les prix ont grandement souffert du manque d'intérêt des investisseurs pour cette catégorie d'actifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (SEK)	Actif net (%)
TORM	207 256 000	4,81
Sampo (A)	200 976 024	4,67
Swedbank (A)	197 270 102	4,58
Stolt-Nielsen	188 941 834	4,39
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	182 678 935	4,24
Subsea 7	164 997 396	3,83
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	162 654 038	3,78
Wartsila	154 028 922	3,58
Telenor	130 183 385	3,02
Norsk Hydro	123 330 290	2,86

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Suède	28,31
Finlande	25,02
Norvège	18,14
Royaume-Uni	13,04
Danemark	6,28
Grèce	2,72
Singapour	2,59
Luxembourg	1,84
Canada	1,72

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	8,3 %	12,7 %	46,6 %	76,7 %	7,9 %	4 435,6 %	3 424,7 %	12,4 %
Actions A-ACC (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	8,3 %	12,7 %	46,6 %	76,7 %	7,9 %	275,2 %	350,3 %	8,3 %
Actions A-ACC (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	-1,1 %	2,8 %	37,1 %	64,9 %	6,5 %	132,5 %	152,9 %	8,8 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	11,3 %	12,0 %	63,9 %	92,9 %	10,4 %	161,2 %	204,5 %	10,9 %
Actions Y (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	9,2 %	12,7 %	53,0 %	76,7 %	8,9 %	55,0 %	83,7 %	8,9 %
Actions Y-ACC (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	9,2 %	12,7 %	52,9 %	76,7 %	8,9 %	282,9 %	312,5 %	9,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	-0,2 %	2,8 %	42,6 %	64,9 %	7,4 %	42,2 %	66,6 %	7,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.11.2017	08.11.2017	8,8 %	8,7 %	53,2 %	72,1 %	8,9 %	45,7 %	71,6 %	7,1 %

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

Pacific Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 134 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions régionales ont glissé au cours de l'exercice annuel. La confiance du marché est toujours sapée par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé l'idée d'un éventuel pic des taux d'intérêt mondiaux car l'inflation ciblée était toujours élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les États-Unis et la Chine.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La participation dans le facilitateur de crédit Lufax Holding a chuté, principalement à cause des craintes liées à la réglementation des fintechs, à la détérioration de la qualité des actifs et au risque accru de radiation de la cote de ses actions ADR (certificats américains de dépôt). La position dans le fabricant de capteurs optiques et d'images VisEra Technologies a glissé de concert avec son actionnaire majoritaire Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC). La participation dans le géant japonais de la vente au détail en ligne Rakuten a reculé lorsqu'il a fait l'objet d'une liquidation majeure dans le cadre d'une rotation prononcée en faveur des titres de valeur au Japon. L'enthousiasme du marché pour la compagnie radiopharmaceutique de stade clinique Telix Pharmaceuticals a reflété ses résultats solides et une meilleure pénétration du marché de son produit d'imagerie phare pour le cancer de la prostate Illuccix. La participation dans le détaillant de produits variés à bas coût MINISO a progressé lors de la publication de résultats solides, soutenus par une forte expansion de ses marges. Cette progression s'explique par une meilleure composition des ventes sur ses marchés étrangers et par ses initiatives de réduction des coûts.

Le gestionnaire se concentre sur les sociétés qui jouissent de bonnes perspectives de croissance à long terme, génèrent des liquidités et ont une bonne équipe de direction. Telix Pharmaceuticals est une participation clé étant donné qu'il dispose d'un portefeuille d'actifs uniques, bien ancré dans le domaine de la radiation moléculaire ciblée pour le traitement de différents cancers. La solidité de FPT est soutenue par sa part de marché solide et son avantage compétitif. Cette société devrait profiter d'une excellente croissance dans l'univers de l'externalisation des logiciels au Vietnam.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
FPT	36 279 428	3,20
Rakuten (Tokyo)	22 422 318	1,98
Shriram Finance	16 954 968	1,49
Updater CDI	15 845 493	1,40
Telix Pharmaceuticals	15 759 424	1,39
Fujibo Holdings	13 169 428	1,16
Digital Garage	12 963 755	1,14
China Life Insurance (H)	11 244 078	0,99
AIA Group	11 005 586	0,97
Wonik Materials	10 774 520	0,95

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Japon	31,89
Chine	18,62
Australie	10,86
Corée	6,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	6,04
Province de Taïwan	5,76
Inde	4,12
Vietnam	4,00
Indonésie	3,24
États-Unis	2,30
Singapour	1,37
Sri Lanka	1,20

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	10.01.1994	10.01.1994	-8,2 %	-2,0 %	-6,0 %	1,5 %	-1,2 %	271,7 %	151,4 %	4,6 %
Actions A (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	-11,4 %	-5,3 %	-5,4 %	2,2 %	-1,1 %	40,2 %	50,1 %	3,8 %
Actions A (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	-2,8 %	4,7 %	9,7 %	22,2 %	1,9 %	26,7 %	44,9 %	3,0 %
Actions A-ACC (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	-12,3 %	-6,4 %	2,8 %	11,0 %	0,5 %	129,6 %	108,9 %	5,7 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-13,6 %	-7,6 %	22,2 %	32,2 %	4,1 %	62,9 %	71,0 %	6,5 %
Actions E-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-13,0 %	-6,4 %	-1,1 %	11,0 %	-0,2 %	40,9 %	60,1 %	4,1 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-7,3 %	-2,0 %	-1,3 %	1,5 %	-0,3 %	24,8 %	25,4 %	3,6 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-7,5 %	-2,1 %	7,2 %	11,2 %	1,4 %	82,6 %	86,6 %	6,8 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-7,4 %	-2,0 %	-2,0 %	1,5 %	-0,4 %	55,2 %	40,5 %	4,7 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-7,4 %	-2,0 %	-1,9 %	1,5 %	-0,4 %	115,2 %	72,6 %	5,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-11,6 %	-6,4 %	7,3 %	11,0 %	1,4 %	90,7 %	71,3 %	6,9 %

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

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

Fidelity Funds

Sustainable All China Equity Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions chinoises ont glissé. La pandémie de COVID-19 a provoqué un confinement généralisé, pesant sur l'activité économique nationale. Par la suite, un boycott hypothécaire a ravivé les craintes concernant le secteur immobilier et le risque de défaut grandissant des banques. Les tensions entre les États-Unis et la Chine se sont amplifiées lorsque les États-Unis ont durci les restrictions envers les secteurs de la biofabrication et des semi-conducteurs, et ont fait peser un risque de radiation de la cote sur quelques sociétés chinoises cotées aux États-Unis. Heureusement, les autorités chinoises ont annoncé plusieurs mesures de relance, y compris une politique de détente monétaire et des changements de politiques favorables pour les sociétés Internet, de jeux et immobilières. De plus, la Chine a rouvert l'ensemble de ses frontières au début de l'année 2023, ce qui a amélioré les perspectives de reprise économique.

Depuis son lancement en novembre 2022, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, principalement à cause de la sélection des actions dans les secteurs de la consommation non essentielle et de la santé, et d'une sous-pondération sur la finance. Les détaillants d'e-commerce, comme PDD Holdings ADR, JD.Com et Alibaba Group Holding (CN) n'ont pas suivi le rallye provoqué par la réouverture de la Chine au début de l'année. La solidité et la pérennité de la reprise de la consommation, la concurrence intense au sein de l'industrie, et les tensions entre la Chine et les États-Unis ont incité les investisseurs à la prudence. En revanche, le détaillant de produits variés MINISO Group Holding a progressé suite à un rebond de la fréquentation des magasins. Il a publié des résultats optimistes avec une profitabilité en hausse, dynamisée par une actualisation de son éventail de marques et de produits.

Les gestionnaires se concentrent sur la sélection de sociétés de qualité qui présentent des perspectives de croissance durable, et recherchent des opportunités liées à un monde durable, aux entreprises durables et à une société durable. Ils intègrent des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leurs décisions d'investissement, tout en promouvant des caractéristiques de durabilité et en contribuant à un avenir durable. Shenzhen Mindray Bio-medical Electronics (A), le plus grand fabricant chinois de dispositifs médicaux, est une participation clé du portefeuille. Le fournisseur de services d'informations financières East Money Information est apprécié pour sa position de leader et son potentiel de croissance à long terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tencent Holdings	473 929	9,29
Alibaba Group Holding (CN)	212 466	4,17
China Merchants Bank (A)	180 355	3,54
Meituan (B)	153 806	3,02
BYD (H)	135 981	2,67
PDD Holdings ADR	128 276	2,51
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	126 129	2,47
China Resources Land	120 868	2,37
Hansoh Pharmaceutical Group	120 290	2,36
Bank of Ningbo (A)	115 161	2,26

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	25,66
Technologies de l'information	20,05
Finance	13,11
Santé	10,62
Consommation courante	9,11
Industries	8,92
Obligations indexées sur actions	5,44
Immobilier	4,23
Matériaux	1,30
Services publics	0,43
Fonds de placement ouvert	0,12

Rendement total au 30.04.2023**

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

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

Sustainable Asia Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 3 696 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions de l'Asie (hors Japon) ont glissé. La confiance du marché est toujours sapée par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé l'idée d'un éventuel pic des taux d'intérêt mondiaux car l'inflation ciblée était toujours élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme soulevé par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des investisseurs.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La sélection des titres dans le secteur financier a augmenté la valeur du portefeuille. La position dans l'assureur AIA Group a avancé en raison de l'optimisme déclenché par sa croissance en Chine, sur ses marchés existants et nouveaux. La participation dans la compagnie d'assurance-vie Prudential a progressé car elle profite d'une hausse de la demande structurelle en Asie étant donné le manque de protection du secteur public pour la santé et le patrimoine. Dans le cadre d'une hausse des taux d'intérêt, les prêteurs privés Axis Bank, ICICI Bank et HDFC Bank ont fortement augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, la position dans le fabricant de puces SK Hynix a reculé face aux craintes concernant un ralentissement de la demande en semi-conducteurs, en particulier pour les puces utilisées dans les ordinateurs personnels et les smartphones. Toutefois, les dynamiques sectorielles à long terme restent solides pour cette société. La position dans le producteur de produits laitiers China Mengniu Dairy a également ralenti les gains.

Le Compartiment est axé sur l'engagement et l'intégration plus marquée des questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) dans le processus d'investissement pour créer un portefeuille de sociétés de croissance de haute qualité qui maintiennent des caractéristiques de durabilité élevée ou en phase d'amélioration. Le portefeuille était exposé à 87,9 % sur des actions ayant des notations ESG élevées, à savoir des notations BBB et supérieures de MSCI, ou des notations C ou supérieures du système de notation ESG interne de Fidelity lorsque MSCI ne couvre pas les sociétés. De plus, 9,2 % des actifs du Compartiment étaient investis dans des actions présentant des caractéristiques ESG plus faibles mais en phase d'amélioration. Il s'agit de sociétés ayant une notation BB ou inférieure de MSCI, mais dont l'équipe de gestion du Compartiment est convaincue qu'elles pourraient s'améliorer grâce aux efforts d'engagement de l'équipe.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Samsung Electronics	372 976 462	10,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	322 565 055	8,73
AIA Group	309 695 926	8,38
ICICI Bank	178 628 080	4,83
Axis Bank	165 593 075	4,48
Meituan (B)	101 301 536	2,74
China Resources Land	100 532 448	2,72
Alibaba Group Holding (CN)	92 106 261	2,49
CP ALL (F)	86 404 384	2,34
Tencent Holdings	75 475 238	2,04

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	23,98
Inde	19,52
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	16,82
Corée	12,03
Province de Taïwan	11,89
Thaïlande	4,02
Royaume-Uni	3,09
Irlande	3,00
Indonésie	2,97
Singapour	1,93
États-Unis	1,04
Philippine	0,14

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,7 %	-5,9 %	5,9 %	-2,4 %	1,2 %	1 040,5 %	532,8 %	7,8 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-6,2 %	-10,1 %	15,8 %	6,8 %	3,0 %	390,7 %	296,9 %	8,6 %
Actions A (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-1,8 %	-6,0 %	15,7 %	6,9 %	3,0 %	344,5 %	276,0 %	9,3 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-5,2 %	-9,1 %	6,5 %	-1,7 %	1,3 %	125,0 %	95,2 %	4,9 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,7 %	-5,9 %	5,9 %	-2,4 %	1,2 %	175,2 %	134,6 %	6,3 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-6,2 %	-10,1 %	15,8 %	6,8 %	3,0 %	216,5 %	170,7 %	7,2 %
Actions A-ACC (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	12,1 %	7,9 %	40,4 %	30,2 %	7,0 %	43,9 %	33,8 %	7,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	-2,5 %	-5,4 %	-	-	-	-23,2 %	-23,4 %	-13,0 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	13.04.2022	13.04.2022	-1,7 %	-5,9 %	-	-	-	-5,5 %	-8,6 %	-5,3 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	13.04.2022	13.04.2022	-1,7 %	-5,9 %	-	-	-	-5,4 %	-8,5 %	-5,2 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	-	-	1,4 %	0,9 %	-
Actions B-ACC (USD)	26.10.2022	26.10.2022	-	-	-	-	-	16,8 %	20,1 %	-
Actions C (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-2,6 %	-5,9 %	0,8 %	-2,4 %	0,2 %	17,9 %	39,8 %	1,1 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-6,9 %	-10,1 %	11,5 %	6,8 %	2,2 %	208,7 %	204,5 %	5,1 %
Actions I-ACC (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-0,8 %	-5,9 %	11,3 %	-2,4 %	2,2 %	11,5 %	-3,2 %	2,1 %
Actions I-ACC (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-5,3 %	-10,1 %	21,7 %	6,8 %	4,0 %	81,0 %	55,1 %	8,9 %
Actions I-ACC (NOK)	14.04.2021	14.04.2021	13,2 %	7,9 %	-	-	-	-2,2 %	-4,5 %	-1,1 %
Actions R-ACC (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	-	-	-	-	-	-1,9 %	-2,5 %	-
Actions SR-ACC (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-5,0 %	-9,1 %	7,6 %	-1,7 %	1,5 %	41,1 %	25,0 %	4,5 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,0 %	-6,0 %	20,6 %	6,9 %	3,8 %	108,0 %	87,1 %	8,3 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-0,9 %	-5,9 %	10,5 %	-2,4 %	2,0 %	61,5 %	39,2 %	5,1 %
Actions Y (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-5,4 %	-10,1 %	20,8 %	6,8 %	3,8 %	99,5 %	70,6 %	7,4 %
Actions Y-ACC (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-0,9 %	-5,9 %	10,4 %	-2,4 %	2,0 %	58,6 %	43,1 %	3,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	-5,4 %	-10,1 %	20,8 %	6,8 %	3,8 %	99,4 %	72,4 %	7,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	-1,4 %	-5,4 %	-	-	-	-21,8 %	-23,4 %	-12,2 %

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

Sustainable Asian Focus Fund [4, 9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions régionales se sont repliées en avril 2023 et ont terminé l'exercice en territoire négatif. Ce repli a découlé essentiellement d'une faiblesse de la Chine dans le cadre des tensions géopolitiques grandissantes et d'une réduction potentielle des investissements dans les sociétés chinoises par des acteurs américains. Couplés à la chute des bourses technologiques asiatiques, ces événements ont eu un effet de ruissellement sur les indices boursiers régionaux. Les actions chinoises ont par ailleurs souffert lorsque la perception des investisseurs du degré et du rythme de la reprise chinoise a changé, après une reprise bien plus faible que prévu de la confiance des ménages. Néanmoins, la Chine a annoncé une amélioration des données de son économie globale et une croissance du PIB trimestriel supérieur aux prévisions. Les marchés orientés sur les technologies, y compris la Corée du Sud et Taïwan, ont perdu une partie de leurs gains à double chiffre en raison d'une demande globale en berne pour l'électronique. Les investisseurs institutionnels étrangers (FII - *Foreign Institutional Investors*) ont continué à privilégier les actions indiennes et ont terminé l'exercice en territoire positif.

Le Compartiment FF - Sustainable Asian Focus Fund a été lancé le 11 avril 2023. Il cherche à investir dans des sociétés durables contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux, qui sont conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison.

Le Compartiment emploie la recherche basée sur les fondamentaux pour découvrir les meilleures opportunités parmi les investissements durables, susceptibles de capter une croissance structurelle en Asie et de soutenir des répercussions sociétales favorables sur le long terme. L'orientation porte sur la sélection « bottom-up » des actions et la découverte des sociétés gagnantes à long terme dont les équipes de direction sont solides et les valorisations raisonnables. La deuxième plus grande banque du secteur privé de l'Inde, ICICI Bank, et la deuxième plus grande banque par la taille de ses actifs de l'Indonésie, Bank Rakyat Indonesia Persero, sont privilégiées pour leur capacité à élargir l'accès au crédit sur un marché où l'offre est limitée. À Taïwan, le plus grand fondeur de semi-conducteurs, Taiwan Semiconductor Manufacturing, est un pionnier doté d'une technologie de pointe qui offre une croissance structurelle dans le secteur des semi-conducteurs. L'adoption plus importante des logiciels entraînera des gains d'efficacité dans les milieux du travail et de l'infrastructure.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	392 292	7,95
ICICI Bank	295 342	5,99
HDFC Bank	237 647	4,82
SK Hynix	224 018	4,54
AIA Group	195 558	3,96
Inner Mongolia Yili Industrial Group	173 384	3,51
Bank Central Asia	170 886	3,46
Laobaixing Pharmacy Chain	167 543	3,40
Bank Rakyat Indonesia Persero	152 505	3,09
Delta Electronics	146 663	2,97

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	27,50
Inde	23,96
Province de Taïwan	18,49
Indonésie	11,36
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	6,74
Corée	4,54
Thaïlande	3,89
Irlande	1,29
Vietnam	1,21
États-Unis	0,93

Rendement total au 30.04.2023**

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

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

Fidelity Funds

Sustainable Biodiversity Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont reculé (en euros). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. D'un point de vue sectoriel, les industries et les technologies de l'information ont compté parmi les secteurs les plus performants, tandis que les matériaux sont clairement restés à la traîne.

Le compartiment a été devancé par l'indice de comparaison pendant la période commencée depuis le lancement. Au niveau sectoriel, les participations dans les secteurs des matériaux et des services publics ont freiné les gains, tandis que l'exposition aux meilleures participations du secteur de la consommation courante a dynamisé les rendements. Au niveau des actions, le fabricant d'équipement à piles au lithium Wuxi Lead a faibli après un ralentissement de la croissance de ses ventes et de la livraison d'équipement. Les actions de Ardagh, un fournisseur d'emballage durable en métal et en verre, ont sous-performé en raison d'un affaiblissement des dynamiques de ce secteur. Le producteur de cannettes de boissons en aluminium Crown Holdings a chuté car une hausse des coûts a effacé ses revenus élevés. La société d'énergie propre NextEra Energy a souffert en raison de craintes concernant des accusations de financement de campagnes politiques. En revanche, le conglomérat d'équipement et de services ANDRITZ a encore dégagé de bonnes performances. Son action a rebondi après une période de performance médiocre due à une baisse des commandes hydroélectriques. La société d'isolation ROCKWOOL International a augmenté la valeur du portefeuille lors d'une réduction des coûts de l'énergie. Le géant des produits cosmétiques L'Oréal a encore renforcé les gains grâce à une forte croissance en Europe, en Amérique du Nord et sur les marchés émergents.

Le Compartiment investit dans les sociétés qui fournissent des solutions face à la perte de biodiversité, à savoir une transformation de l'utilisation des terres et des mers, de l'exploitation directe, du changement climatique et de la pollution. Ces fournisseurs de solutions composeront la majeure partie des participations du portefeuille. Le Compartiment investit également dans les meilleures sociétés qui suivent les pratiques exemplaires de leurs secteurs d'activité ou qui investissent pour trouver des solutions nouvelles. Ces sociétés peuvent avoir un impact fortement négatif sur la biodiversité, mais elles ont également les objectifs les plus ambitieux en termes de réduction des émissions et de leur impact sur la biodiversité.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
SSE	265 125	5,06
NextEra Energy	240 455	4,59
Arcadis (Netherlands)	205 332	3,92
Danone	201 137	3,84
ANDRITZ	191 403	3,66
SolarEdge Technologies	184 206	3,52
L'Oreal	183 936	3,51
Bakkafrost	172 967	3,30
ROCKWOOL International	168 298	3,21
Crown Holdings	160 352	3,06

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	35,24
France	9,62
Pays-Bas	7,13
Royaume-Uni	6,08
Chine	5,47
Province de Taïwan	4,39
Autriche	3,97
Israël	3,52
Îles Féroés	3,30
Danemark	3,21
Norvège	3,16
Japon	2,75

Rendement total au 30.04.2023**

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

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

Sustainable China A Shares Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 4 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions chinoises ont glissé. La pandémie de COVID-19 a provoqué un confinement généralisé, pesant sur l'activité économique nationale. Par la suite, un boycott hypothécaire a ravivé les craintes concernant le secteur immobilier et le risque de défaut grandissant des banques. Les tensions entre les États-Unis et la Chine se sont amplifiées lorsque les États-Unis ont durci les restrictions envers les secteurs de la biofabrication et des semi-conducteurs, et ont fait peser un risque de radiation de la cote sur quelques sociétés chinoises cotées aux États-Unis. Heureusement, les autorités chinoises ont annoncé plusieurs mesures de relance, y compris une politique de détente monétaire et des changements de politiques favorables pour les sociétés Internet, de jeux et immobilières. De plus, la Chine a rouvert l'ensemble de ses frontières au début de l'année 2023, ce qui a amélioré les perspectives de reprise économique.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison, principalement à cause des actions sélectionnées dans les secteurs des technologies de l'information, de la finance et de l'énergie dans le cadre d'une détérioration de l'environnement macroéconomique. Le fabricant de matériaux de peinture Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology a souffert de la vaste détérioration du secteur immobilier. Le sous-traitant de services pharmaceutiques WuXi AppTec a glissé face à la faible croissance du financement des biotechnologies. Bank of Ningbo (A) a reculé à cause de facteurs sectoriels défavorables, notamment une pression sur les marges nettes d'intérêts et un risque de détérioration de la qualité des actifs. En revanche, le fournisseur de gaz spéciaux Guangdong Huate Gas a avancé dans un contexte de localisation des semi-conducteurs en Chine et d'une tendance à substituer les importations du pays.

Le gestionnaire se concentre sur la croissance chinoise tout en cherchant à contribuer à la création d'une planète durable, de modes de vie écologiques et d'entreprises durables. La société d'automatisation industrielle NARI Technology (planète durable) est une participation clé du portefeuille. Il s'agit d'un pionnier qui est au centre de la réforme énergétique en Chine et des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) étant donné la nature de ses activités. Autre participation clé, Shenzhen Mindray Bio-medical Electronics (A) (modes de vie écologiques) est le plus grand fabricant de dispositifs médicaux en Chine. Le prestataire de services d'informations financières East Money Information (A) (entreprises durables) est privilégié pour sa position de leader et son potentiel de croissance à long terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	126 129	3,29
Ping An Insurance Group (A) (China)	122 090	3,18
China Merchants Bank (A)	108 408	2,83
China Tourism Group Duty Free (A)	104 740	2,73
East Money Information (A)	103 640	2,70
Hansoh Pharmaceutical Group	102 064	2,66
BYD (A)	99 849	2,60
Bank of Ningbo (A)	91 020	2,37
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	87 554	2,28
WuXi AppTec	85 935	2,24

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Industries	16,57
Finance	14,40
Technologies de l'information	13,70
Consommation courante	13,15
Consommation non essentielle	12,58
Santé	9,90
Obligations indexées sur actions	9,61
Matériaux	4,15
Immobilier	1,92
Services publics	1,58
Énergie	1,22

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-10,7 %	-1,5 %	-	-	-35,1 %	-22,9 %	-26,4 %
Actions A (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-14,8 %	-5,9 %	-	-	-33,4 %	-20,9 %	-25,0 %
Actions A-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-14,8 %	-5,9 %	-	-	-33,4 %	-20,9 %	-25,0 %
Actions A-ACC (RMB)	01.12.2021	01.12.2021	-6,3 %	3,6 %	-	-	-29,5 %	-16,2 %	-22,0 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	01.12.2021	01.12.2021	-11,4 %	-4,8 %	-	-	-35,7 %	-24,5 %	-26,9 %
Actions E-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-15,4 %	-5,9 %	-	-	-34,1 %	-20,9 %	-25,6 %
Actions I-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-9,8 %	-1,5 %	-	-	-34,1 %	-22,9 %	-25,6 %
Actions I-ACC (EUR)	08.12.2021	08.12.2021	-13,9 %	-5,9 %	-	-	-33,0 %	-22,7 %	-25,0 %
Actions W-ACC (GBP)	01.12.2021	01.12.2021	-10,1 %	-1,6 %	-	-	-30,5 %	-18,3 %	-22,7 %
Actions Y-ACC (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-9,9 %	-1,5 %	-	-	-34,3 %	-22,9 %	-25,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-14,0 %	-5,9 %	-	-	-32,6 %	-20,9 %	-24,4 %
Actions Y-ACC (RMB)	08.12.2021	08.12.2021	-5,3 %	3,6 %	-	-	-28,8 %	-17,9 %	-21,7 %

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

Sustainable Climate Solutions Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 21 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel terminé en avril 2023, les actions internationales ont progressé, bien que ces gains aient été limités par une augmentation inquiétante de l'inflation et des taux d'intérêt. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont glissé car la croissance mondiale a ralenti et les grandes banques centrales ont durci fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars 2023, les problèmes affectant le secteur bancaire des marchés développés ont également amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale, bien que les responsables aient réagi rapidement pour gérer les risques de contagion. Au niveau régional, les actions britanniques (hors Europe) ont généré des rendements alors que des surprises économiques favorables et des gains encourageants ont soutenu un rebond vers la dernière partie de l'exercice. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également enregistré des rendements positifs. Les marchés émergents et la région du Pacifique (hors Japon) ont été les plus décevants. Au niveau sectoriel, les sociétés énergétiques, industrielles et informatiques (TI) ont enregistré les meilleurs gains, tandis que les actions de l'immobilier et des matériaux ont été les plus préjudiciables.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des titres dans le segment du matériel de communication et la surpondération sur les compagnies d'électricité ont été les plus préjudiciables aux rendements. Toutefois, la sous-pondération sur l'automobile et l'excellente sélection des titres dans le segment des conglomérats industriels ont augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des actions, Lumentum Holdings, un fournisseur de matériel optique destiné aux grandes entreprises d'électronique, telles que Apple, Ciena, Cisco et Nokia, a représenté une participation particulièrement préjudiciable aux rendements. Son action a chuté lorsqu'il a revu à la baisse ses prévisions de revenus et de gains annuels, essentiellement à cause des pénuries d'approvisionnement continues et des perspectives médiocres à court terme pour son activité de télématique et de détection 3D. Toutefois, ses perspectives à long terme sont toujours solides, et les facteurs négatifs ont déjà été pris en compte par le marché, ce qui améliore l'attrait de sa valorisation. La participation dans Silergy a baissé, alors qu'une faiblesse de la demande finale en électronique grand public a provoqué une accumulation des stocks. Toutefois, la direction pense que la correction des inventaires pourrait s'inverser pendant la dernière moitié de l'année 2023. Les facteurs favorables à long terme restent solides pour ce secteur étant donné l'orientation vers d'autres domaines gourmands en semi-conducteurs comme l'informatique haute performance, l'intelligence artificielle et la technologie de cinquième génération. Heureusement, la position dans Siemens, un fabricant industriel allemand, a fortement contribué aux rendements après la publication de résultats annuels solides, qui ont dépassé les prévisions et amélioré ses perspectives. En outre, cette action inspire une très grande confiance après une collaboration avec le concepteur de puces Nvidia pour élargir ses services numériques, permettre l'émergence d'un métavers industriel et augmenter l'utilisation de la technologie des jumeaux numériques basée sur l'intelligence artificielle.

Le Compartiment FF Sustainable Global Climate Solutions Fund est un portefeuille d'actions internationales, conçu pour atteindre une croissance du capital à long terme en investissant dans des sociétés qui produisent des efforts de décarbonisation mondiaux. Des opportunités d'investissement de qualité supérieure sont sélectionnées par une approche « bottom-up » pour identifier les sociétés disposant de moteurs de croissance structurelle, situées dans des secteurs très fermés et présentant des dynamiques intéressantes en matière de concurrence en raison d'une innovation technologique ou d'un avantage supérieur. En couvrant tous les domaines de la réduction des émissions carbone, le Compartiment peut investir dans tous les secteurs, régions et capitalisations boursières afin de découvrir les meilleures idées du point de vue de la génération d'alpha et de la réduction des émissions carbone. Les gestionnaires de portefeuille ont identifié plus de 20 solutions de décarbonisation, qui sont réparties dans grands cinq groupes : l'électrification des transports, la production d'une électricité propre, l'automatisation et la numérisation industrielles, la décarbonisation des infrastructures et le réemploi des produits. En raison de la sélection « bottom-up » des actions au sein de ces thèmes, le Compartiment est surpondéré sur les industries, les TI et les services publics.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
SSE	1 264 297	5,88
NextEra Energy	1 089 661	5,07
Owens Corning	932 182	4,34
Analog Devices	779 506	3,63
ROCKWOOL International	717 200	3,34
EDP Renovaveis	713 236	3,32
Energy Recovery	704 268	3,28
MISUMI Group	690 495	3,21
Infineon Technologies	689 634	3,21
Aptiv	687 504	3,20

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	31,36
Irlande	10,18
Japon	8,94
Province de Taïwan	7,22
Chine	7,08
Royaume-Uni	6,67
Allemagne	6,58
Pays-Bas	4,07
Danemark	3,34
Espagne	3,32
Inde	2,72
Israël	2,71

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-4,9 %	2,1 %	-	-	-19,8 %	-6,7 %	-11,4 %
Actions A (EUR)	14.07.2021	14.07.2021	-9,2 %	-2,5 %	-	-	-14,7 %	-0,5 %	-8,5 %
Actions A-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-9,3 %	-2,5 %	-	-	-17,6 %	-1,4 %	-10,8 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-10,6 %	-3,8 %	-	-	-13,6 %	3,0 %	-8,2 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	06.07.2021	06.07.2021	-6,1 %	-1,4 %	-	-	-20,9 %	-7,6 %	-12,1 %
Actions E-ACC (EUR)	06.07.2021	06.07.2021	-9,9 %	-2,5 %	-	-	-15,4 %	0,0	-8,8 %
Actions I-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-3,9 %	2,1 %	-	-	-18,2 %	-6,7 %	-10,5 %
Actions I-ACC (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	-4,1 %	1,9 %	-	-	-10,4 %	2,5 %	-5,9 %
Actions W-ACC (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	-4,2 %	1,9 %	-	-	-10,7 %	2,5 %	-6,0 %
Actions Y-ACC (USD)	06.07.2021	06.07.2021	-4,1 %	2,1 %	-	-	-18,5 %	-6,7 %	-10,6 %

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

Sustainable Consumer Brands Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 231 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont reculé (en euros). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a dégagé les meilleures performances, après la hausse des prix du pétrole brut lorsque l'Organisation des pays exportateurs de pétrole et ses alliés (OPEP+) ont annoncé subitement des baisses de production de plus de 1 million de barils par jour, dans le but de stabiliser les prix du pétrole à 80 dollars US le baril. Les matériaux sont, quant à eux, clairement restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a largement devancé l'indice de comparaison. Au niveau industriel, l'excellente sélection des actions dans le segment des textiles, des vêtements et des produits de luxe a payé, alors que l'exposition à l'industrie de la vente au détail générale a affaibli les rendements. Au niveau des actions, le conglomérat de luxe LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton a rebondi, soutenu par des ventes élevées et une excellente performance sur tous ses segments. Richemont Cie Financière a augmenté la valeur du portefeuille grâce à la réouverture de la Chine et à un contexte politique favorable pour la demande en produits de luxe. Le géant des produits cosmétiques L'Oréal a amélioré les gains grâce à une forte croissance en Europe, en Amérique du Nord et sur les marchés émergents. Le fournisseur de produits esthétiques Coty a encore généré des gains trimestriels élevés et a enregistré des progrès sur ses piliers de croissance stratégiques. En revanche, certaines actions de croissance comme Amazon.com ont chuté, mettant en exergue la pression grandissante sur les dépenses en publicité numérique, la croissance des recettes et l'augmentation des coûts de la main-d'œuvre. Le fabricant de véhicules électriques Tesla a reculé après des gains trimestriels décevants et des marges moroses.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	74 452 796	6,05
Nestle	67 439 439	5,48
Apple	58 344 561	4,74
Microsoft	58 022 787	4,71
L'Oreal	57 780 544	4,69
EssilorLuxottica	48 203 303	3,91
Amazon.com	46 942 851	3,81
Compagnie Financiere Richemont (A)	46 633 811	3,79
Starbucks	39 728 728	3,23
Davide Campari-Milano	35 550 108	2,89

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	40,02
France	22,22
Suisse	11,12
Italie	5,96
Allemagne	3,73
Royaume-Uni	3,48
Chine	2,88
Pays-Bas	2,56
Japon	2,12
Irlande	1,91
Canada	1,76
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,41

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	8,4 %	2,1 %	36,4 %	38,3 %	6,4 %	122,7 %	117,8 %	8,3 %
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	3,4 %	-2,5 %	49,2 %	51,3 %	8,3 %	304,2 %	273,6 %	6,4 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	8,2 %	1,9 %	49,0 %	51,5 %	8,3 %	491,0 %	449,1 %	8,2 %
Actions A-ACC (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	3,4 %	-2,5 %	49,1 %	51,3 %	8,3 %	52,4 %	54,6 %	8,7 %
Actions A-ACC (HKD)	27.10.2021	27.10.2021	8,4 %	2,1 %	-	-	-	-14,5 %	-8,5 %	-9,9 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	1,9 %	-3,8 %	77,1 %	80,1 %	12,1 %	117,8 %	109,9 %	10,6 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	22.06.2022	22.06.2022	-	-	-	-	-	21,7 %	7,6 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	2,9 %	-2,5 %	45,5 %	51,3 %	7,8 %	74,3 %	71,2 %	8,2 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	3,1 %	0,1 %	26,2 %	32,0 %	4,8 %	58,1 %	56,0 %	6,8 %
Actions E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	2,7 %	-2,5 %	43,7 %	51,3 %	7,5 %	166,9 %	186,7 %	9,8 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	2,8 %	0,1 %	24,6 %	32,0 %	4,5 %	121,9 %	141,6 %	7,9 %
Actions I-ACC (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,5 %	2,1 %	-	-	-	-11,0 %	-11,0 %	-8,6 %
Actions I-ACC (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	9,3 %	1,9 %	-	-	-	0,3 %	-1,5 %	0,2 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	9,2 %	1,9 %	55,5 %	51,5 %	9,2 %	175,9 %	148,9 %	11,7 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,3 %	-2,5 %	55,6 %	51,3 %	9,3 %	175,7 %	143,0 %	11,1 %
Actions Y (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	9,2 %	1,9 %	55,6 %	51,5 %	9,2 %	137,5 %	110,3 %	12,1 %
Actions Y-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	9,3 %	2,1 %	42,4 %	38,3 %	7,3 %	95,1 %	74,1 %	9,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	4,3 %	-2,5 %	55,6 %	51,3 %	9,2 %	401,9 %	352,6 %	11,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.01.2022	12.01.2022	4,4 %	0,1 %	-	-	-	-12,9 %	-11,3 %	-10,1 %

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

Sustainable Demographics Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 126 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont progressé (en dollars US). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs et devancé l'indice. La sélection des actions dans les secteurs de la finance et de la santé a amélioré les gains, tandis que la consommation non essentielle et les technologies de l'information ont représenté des sources de faiblesse. La participation dans le géant de l'e-commerce Amazon.com a chuté en raison de la hausse des taux d'intérêt, de résultats trimestriels décevants et de perspectives maussades au vu de l'augmentation des coûts. La sous-exposition à Apple a freiné les gains relatifs alors que son action progressait dans l'attente de sa participation au secteur en expansion rapide de la réalité augmentée. L'action du conglomérat du luxe LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton a augmenté en raison de son chiffre d'affaires impressionnant au quatrième trimestre et de ses résultats pour l'exercice financier annuel 2022. Le géant des produits cosmétiques L'Oréal a profité de l'optimisme déclenché par la réouverture de la Chine et le ralentissement anticipé des hausses des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine.

Le Compartiment reste bien équilibré et diversifié, affichant un positionnement intéressant qui devrait profiter du thème des tendances démographiques à long terme. Le positionnement sectoriel est aligné sur la croissance d'origine démographique afin de tirer parti de certains facteurs comme l'allongement de l'espérance de vie, un meilleur niveau de vie qui découle de l'expansion du patrimoine de la classe moyenne en particulier sur les marchés émergents, et une augmentation du nombre d'habitants en accord avec la croissance prévisionnelle de la population. Le Compartiment est fortement exposé à la santé, à la consommation non essentielle et aux technologies de l'information.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	81 153 227	7,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	52 346 174	4,65
L'Oreal	44 401 945	3,94
Amazon.com	40 655 270	3,61
Sonova Holding (B)	40 267 041	3,58
Boston Scientific	38 836 608	3,45
EssilorLuxottica	38 186 213	3,39
Thermo Fisher Scientific	35 051 898	3,11
Stryker	34 740 775	3,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	33 732 163	3,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	44,17
France	14,98
Irlande	7,95
Japon	5,11
Province de Taïwan	4,55
Royaume-Uni	4,14
Suisse	3,58
Inde	2,96
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,35
Pays-Bas	1,79
Espagne	1,50
Israël	1,40

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	14.03.2012	14.03.2012	2,3 %	2,1 %	34,5 %	40,4 %	6,1 %	162,5 %	144,0 %	9,1 %
Actions A (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	-2,3 %	-2,5 %	-	-	-	49,0 %	49,9 %	9,4 %
Actions A-ACC (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	-3,8 %	-3,8 %	74,6 %	82,9 %	11,8 %	116,4 %	131,4 %	10,7 %
Actions A-ACC (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	-1,3 %	-1,4 %	35,0 %	41,5 %	6,2 %	39,2 %	45,1 %	6,7 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	-0,8 %	0,1 %	29,5 %	33,6 %	5,3 %	153,7 %	140,1 %	8,8 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	13.03.2019	13.03.2019	3,9 %	2,1 %	-	-	-	32,5 %	39,2 %	7,0 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	09.12.2020	09.12.2020	4,6 %	-4,6 %	-	-	-	-0,7 %	22,1 %	-0,3 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	1,2 %	2,1 %	29,3 %	40,4 %	5,3 %	31,6 %	42,4 %	5,5 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-2,8 %	-2,5 %	43,3 %	53,7 %	7,5 %	79,4 %	95,6 %	8,7 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	-1,6 %	0,1 %	24,7 %	33,6 %	4,5 %	126,9 %	137,0 %	8,1 %
Actions I-ACC (USD)	13.03.2019	13.03.2019	3,4 %	2,1 %	-	-	-	40,4 %	39,2 %	8,6 %
Actions Y-ACC (USD)	14.03.2012	14.03.2012	3,2 %	2,1 %	40,3 %	40,4 %	7,0 %	187,1 %	144,0 %	9,9 %
Actions Y-ACC (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	3,1 %	1,9 %	53,0 %	53,9 %	8,9 %	256,4 %	204,6 %	12,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	-0,1 %	0,1 %	34,8 %	33,6 %	6,2 %	177,1 %	140,1 %	9,7 %

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

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 535 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les marchés émergents ont brutalement chuté à cause de plusieurs facteurs, y compris les tensions géopolitiques constantes, l'impact continu de la pandémie de COVID-19 et la hausse de l'inflation. Les marchés ont souffert lorsque la Réserve fédérale américaine (la Fed) a signalé un durcissement des conditions financières avant d'augmenter résolument les taux pour maîtriser l'inflation. Les banques centrales des marchés émergents ont également réagi très tôt et durci leurs politiques monétaires de façon agressive, lorsque l'inflation a largement dépassé leurs objectifs respectifs, exacerbée par la guerre en Ukraine, ce qui a conduit à une flambée des prix des denrées alimentaires et de l'énergie. Pendant la deuxième moitié de l'exercice considéré, les marchés se sont quelque peu renforcés, soutenus par la réouverture économique de la Chine, bien qu'un environnement plus sensible au risque ait émergé à partir du mois de mars en réaction à la tourmente qui a soufflé sur le secteur bancaire des marchés développés.

Le Compartiment a dégagé des rendements négatifs, mais il a devancé l'indice de comparaison pendant l'exercice annuel. Au niveau sectoriel, l'excellente sélection des actions dans le secteur financier a constitué la meilleure contribution à la performance. Dans ce domaine, HDFC Bank, AIA Group et Bank Central Asia ont compté parmi les meilleures contributions aux rendements. En revanche, la mauvaise sélection des actions chinoises a freiné la performance. Dans ce pays, China Mengniu Dairy, Zhongsheng Group Holdings, Beijing Oriental Yuhong et Tencent ont subi des pressions.

Au cours de l'exercice, les gestionnaires se sont encore attachés à identifier et à détenir des sociétés bien gérées aux profils de rendements intéressants, qui représentent des opportunités de réinvestissement croissant et affichent des valorisations avec une marge de sécurité adéquate en termes de flux de trésorerie disponible. Concernant les technologies de l'information (IT) qui sont la surpondération sectorielle la plus marquée du Compartiment, les leaders de l'industrie du matériel électronique comme Taiwan Semiconductor Manufacturing, SK Hynix et Samsung Electronics ont représenté les positions privilégiées. Dans le secteur industriel, le Compartiment est fortement exposé à la société de leasing d'avions BOC Aviation. Dans l'arène financière, AIA Group reste l'une des positions les plus convaincantes du portefeuille. Le Compartiment est toujours sous-pondéré sur le secteur des matériaux, ne s'intéressant qu'au cuivre par le biais de participations dans First Quantum Minerals et Southern Copper.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	120 793 116	7,87
HDFC Bank	77 080 272	5,02
China Mengniu Dairy	67 488 400	4,40
AIA Group	67 159 063	4,37
Bank Central Asia	63 325 722	4,12
Li Ning	60 863 448	3,96
Samsung Electronics	49 493 282	3,22
Chailease Holding	46 869 559	3,05
SK Hynix	44 618 076	2,91
Zhongsheng Group Holdings	43 774 182	2,85

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Inde	19,20
Province de Taïwan	16,93
Chine	15,44
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	10,89
Afrique du Sud	6,61
Corée	6,13
Brésil	5,53
Irlande	4,82
Indonésie	4,12
Mexique	4,03
Singapour	2,61
Pays-Bas	1,89

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-6,1 %	-6,5 %	11,4 %	-5,1 %	2,2 %	47,4 %	18,3 %	4,6 %
Actions A (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	-10,4 %	-10,7 %	21,8 %	3,8 %	4,0 %	68,8 %	36,0 %	6,3 %
Actions A-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-6,1 %	-6,5 %	11,3 %	-5,1 %	2,2 %	47,3 %	18,3 %	4,6 %
Actions I (USD)	26.01.2022	26.01.2022	-5,2 %	-6,5 %	-	-	-	-19,1 %	-16,5 %	-15,6 %
Actions I (GBP)	26.08.2020	26.08.2020	-5,8 %	-6,6 %	-	-	-	3,6 %	-2,6 %	1,3 %
Actions I-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-5,2 %	-6,5 %	17,1 %	-5,1 %	3,2 %	60,8 %	18,3 %	5,7 %
Actions I-ACC (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	-9,5 %	-10,7 %	-	-	-	-10,1 %	-11,6 %	-9,7 %
Actions I-ACC (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-5,3 %	-6,6 %	-	-	-	-13,8 %	-16,3 %	-7,7 %
Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	13.04.2022	13.04.2022	-9,1 %	-14,3 %	-	-	-	-12,6 %	-14,3 %	-12,1 %
Actions R-ACC (USD)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	-1,1 %	0,0	-
Actions R-ACC (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	-	-	-	-	-	-1,9 %	-2,1 %	-
Actions R-GDIST (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	-5,0 %	-6,6 %	-	-	-	31,9 %	8,6 %	7,0 %
Actions W (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	-5,5 %	-6,6 %	-	-	-	33,2 %	11,2 %	6,9 %
Actions Y (EUR)	08.07.2020	08.07.2020	-9,7 %	-10,7 %	-	-	-	8,8 %	-0,1 %	3,1 %
Actions Y-ACC (USD)	29.09.2014	29.09.2014	-5,3 %	-6,5 %	16,2 %	-5,1 %	3,1 %	58,2 %	18,3 %	5,5 %
Actions Y-ACC (HUF)	27.11.2019	27.11.2019	-11,0 %	-11,9 %	-	-	-	18,2 %	11,1 %	5,0 %

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

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les marchés émergents ont brutalement chuté à cause de plusieurs facteurs, y compris les tensions géopolitiques constantes, l'impact continu de la pandémie de COVID-19 et la hausse de l'inflation. Les marchés ont souffert lorsque la Réserve fédérale américaine (la Fed) a signalé un durcissement des conditions financières avant d'augmenter résolument les taux pour maîtriser l'inflation. Les banques centrales des marchés émergents ont également réagi très tôt et durci leurs politiques monétaires de façon agressive, lorsque l'inflation a largement dépassé leurs objectifs respectifs, exacerbée par la guerre en Ukraine, ce qui a conduit à une flambée des prix des denrées alimentaires et de l'énergie. Pendant la deuxième moitié de l'exercice considéré, les marchés ont légèrement récupéré, bien que l'aversion au risque ait fait son retour à partir de mars en réaction à la tourmente qui a soufflé sur le secteur bancaire des marchés développés.

Depuis son lancement le 1er février 2023, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Le Compartiment est surpondéré sur le secteur financier, ce qui se traduit par une exposition aux banques du secteur privé indien comme HDFC Bank ADR et ICICI Bank ADR, ainsi qu'à la plateforme d'e-commerce et de paiement Kaspi au Kazakhstan. Les gestionnaires sont également surpondérés sur les technologies de l'information. Les principales positions regroupent les sociétés sud-coréennes Samsung Electronics et SK Hynix, et l'acteur indien HCL Technologies. Dans l'univers de la consommation courante, qui représente la principale surpondération sectorielle du portefeuille, les gestionnaires privilégient Walmart De Mexico, Universal Robina et Heineken Malaysia. Le Compartiment est toujours sous-pondéré sur le secteur des matériaux, bien qu'il soit exposé à l'or par le biais de participations dans Lundin Gold et Endeavour Mining, et au cuivre par l'intermédiaire de First Quantum Minerals.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	424 983	8,74
Samsung Electronics	341 706	7,02
HDFC Bank ADR	258 002	5,30
ICICI Bank ADR	217 636	4,47
SK Hynix	154 641	3,18
Walmart De Mexico	153 706	3,16
MercadoLibre	148 941	3,06
Kaspi KZ GDR	131 258	2,70
Chailease Holding	116 318	2,39
Bank Mandiri Persero	109 178	2,24

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Inde	22,70
Province de Taïwan	16,59
Corée	15,33
Irlande	5,46
Brésil	5,38
Indonésie	4,49
Mexique	4,44
Uruguay	3,06
Thaïlande	2,86
Vietnam	2,83
Kazakhstan	2,70
Canada	2,30

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Indice cumulé*	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-3,2 %	-2,1 %	-
Actions A-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-4,3 %	-3,2 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-4,4 %	-3,2 %	-
Actions I-ACC (USD)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-3,0 %	-2,1 %	-
Actions I-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-4,0 %	-3,2 %	-
Actions I-ACC (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-5,1 %	-4,0 %	-
Actions W-ACC (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-5,1 %	-4,0 %	-
Actions Y-ACC (USD)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-3,0 %	-2,1 %	-
Actions Y-ACC (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-	-	-	-4,1 %	-3,2 %	-

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

Sustainable Europe Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 260 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice, essentiellement à cause d'une sous-pondération sur les industries et d'une surexposition à la santé. La sélection des actions dans les secteurs des services de communication, de l'énergie, des matériaux, des industries et des technologies de l'information a également affaibli les rendements. Toutefois, l'excellente sélection dans les secteurs des services publics et de la consommation courante a augmenté la valeur du portefeuille, tandis que la surexposition à la consommation non essentielle a été source de rendements. Au niveau des actions, le conglomérat mondial de nutrition et de matériaux, DSM, a pesé sur les rendements alors qu'une compression des chaînes d'approvisionnement mondiales a affaibli les volumes dans toutes ses divisions. Une partie de ces pertes a été compensée par les participations dans le secteur de la consommation non essentielle, telles qu'Inditex, LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton et Zalando.

Le Compartiment exploite les capacités de recherche différenciées et les meilleures idées des analystes de Fidelity pour créer un portefeuille concentré qui promeut des caractéristiques durables avec un risque élevé spécifique à chaque action, dans le but de générer des rendements excédentaires constants. L'analyse des investissements prend constamment en compte un large éventail de caractéristiques environnementales et sociales. Dans l'ensemble, le positionnement sectoriel du Compartiment est neutre, avec des surpondérations sur la santé et les technologies de l'information, et des sous-pondérations sur la finance et la consommation non essentielle.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Nestle	15 628 756	6,01
Roche Holding	13 647 034	5,25
Novartis	12 230 859	4,71
Unilever	11 292 357	4,35
AXA	10 170 339	3,91
Danone	9 973 180	3,84
ASML Holding	9 008 824	3,47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8 988 380	3,46
RELX	8 619 712	3,32
Air Liquide	7 691 383	2,96

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
France	25,27
Suisse	23,10
Royaume-Uni	14,22
Allemagne	10,30
Pays-Bas	5,55
Suède	4,72
Finlande	4,07
Espagne	3,50
Autriche	3,22
Italie	2,80
Belgique	2,38
Norvège	0,84

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	2,6 %	7,1 %	13,2 %	32,6 %	2,5 %	192,1 %	221,8 %	4,5 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	2,6 %	7,1 %	13,1 %	32,6 %	2,5 %	74,8 %	102,9 %	3,4 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	9,3 %	14,3 %	24,4 %	45,6 %	4,5 %	53,0 %	102,2 %	4,6 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	6,7 %	11,5 %	26,7 %	49,2 %	4,8 %	60,1 %	111,9 %	5,2 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	2,1 %	7,1 %	10,4 %	32,6 %	2,0 %	23,3 %	67,5 %	3,0 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	1,8 %	7,1 %	9,0 %	32,6 %	1,7 %	27,5 %	77,6 %	1,1 %
Actions I (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	3,6 %	7,1 %	19,4 %	32,6 %	3,6 %	38,0 %	67,2 %	4,8 %
Actions I-ACC (EUR)	25.09.2019	25.09.2019	3,6 %	7,1 %	-	-	-	14,8 %	31,7 %	3,9 %
Actions W (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	8,4 %	11,9 %	-	-	-	2,2 %	7,2 %	1,8 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	3,5 %	7,1 %	18,0 %	32,6 %	3,4 %	57,5 %	93,6 %	4,8 %
Actions Y (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	4,6 %	8,2 %	8,6 %	22,1 %	1,7 %	18,8 %	51,5 %	2,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,5 %	7,1 %	18,1 %	32,6 %	3,4 %	100,3 %	106,6 %	4,7 %

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

Fidelity Funds

Sustainable European Smaller Companies Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 123 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions des petites sociétés européennes ont grimpé (en dollars US), mais leurs rendements en euros se sont avérés négatifs. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a devancé l'indice, essentiellement grâce à un positionnement sectoriel favorable. La sous-pondération sur l'immobilier et la surexposition à la consommation non essentielle ont fortement augmenté la valeur du portefeuille. Les participations dans les secteurs des industries et de la consommation ont également amélioré les gains. La participation dans Vitesco Technologies a profité des révisions à la hausse de plusieurs courtiers, tandis que Balfour Beatty a bien avancé après avoir publié des résultats solides pour le premier semestre 2022. En revanche, la surpondération sur la finance et les services de communication, ainsi que la sélection des titres dans les secteurs de la santé et de la finance ont ralenti les gains. Media business Future Plc a représenté la position la plus préjudiciable à la performance. Son action a été déclassée au cours de l'exercice annuel 2022 en raison des craintes concernant l'état des marchés de la publicité numérique au vu du moral en berne des consommateurs.

Les gestionnaires s'efforcent d'identifier les sociétés bien gérées qui génèrent des liquidités et disposent d'une position dominante évidente sur le marché, d'un avantage compétitif pérenne et de bénéfices découlant d'une forte croissance des ventes. Cette approche est couplée à une analyse des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au niveau des actions et des secteurs en vue de sélectionner les sociétés qui ont les meilleures pratiques, des notations ESG élevées et de faibles risques de controverse. Le Compartiment est surpondéré sur les services de communication, les matériaux et la finance, tout en étant sous-pondéré sur les industries, l'immobilier et l'énergie.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
VZ Holding	2 440 994	1,99
Oakley Capital Investments Fund	2 313 697	1,89
Coats Group	2 101 968	1,71
Premier Foods	2 006 939	1,64
ASR Nederland	1 948 216	1,59
RS GROUP	1 827 620	1,49
Spectris	1 795 268	1,46
AAK	1 738 723	1,42
Balfour Beatty	1 733 312	1,41
Euronext	1 717 855	1,40

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	37,13
Allemagne	8,13
France	8,00
Pays-Bas	7,25
Suède	6,82
Irlande	6,56
Suisse	5,27
Espagne	4,22
Autriche	3,29
Norvège	3,15
Italie	3,08
Bermudes	1,89

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-4,5 %	-5,8 %	-	-	-	-7,6 %	-1,7 %	-3,5 %
Actions I-ACC (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	-3,6 %	-5,8 %	19,2 %	17,8 %	3,6 %	88,8 %	79,2 %	7,4 %
Actions RA-ACC (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	-	-	3,0 %	3,8 %	-
Actions W-ACC (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	0,7 %	-1,5 %	-	-	-	-5,7 %	-1,5 %	-2,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-3,7 %	-5,8 %	-	-	-	-5,9 %	-1,7 %	-2,7 %

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

Sustainable Eurozone Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 473 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions européennes ont progressé au cours de la période. À l'origine, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont entraîné des variations et des rotations importantes entre les secteurs et les styles sur les marchés mondiaux. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Plus récemment, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En outre, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice. La sélection des actions dans les secteurs des services publics et de la consommation non essentielle a affaibli les rendements, tandis que le positionnement sur les industries (surpondération), les services publics (sous-pondération) et la finance (surpondération) a également apporté une certaine faiblesse. La sélection des actions dans les secteurs de la finance, de la santé et des technologies de l'information a augmenté la valeur du portefeuille. Les opérateurs spécialisés dans les énergies renouvelables Neoen et Solaria Energia ont chuté. L'inflation et les taux d'intérêt élevés, couplés aux goulots d'étranglement de la chaîne d'approvisionnement, ont perturbé les projets éoliens et solaires, fait grimper les coûts et soulevé des doutes quant à la création d'une valeur. En revanche, LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton a rebondi après des résultats bien meilleurs que prévu pour l'exercice financier annuel 2022, ainsi que des perspectives encourageantes pour l'année en cours. Le constructeur automobile de luxe BMW a représenté une autre source de rendements.

La réouverture de la Chine et les résultats supérieurs aux prévisions du premier trimestre ont donné un nouvel élan au marché. Une diminution des craintes concernant des pénuries énergétiques, une résorption des goulots d'étranglement de la chaîne d'approvisionnement et une résilience continue du marché de l'emploi devraient constituer des facteurs favorables. Les gestionnaires de portefeuille restent axés sur les sociétés de croissance de qualité qui présentent des fondamentaux intéressants et des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance de qualité supérieure. En raison de la sélection « bottom-up » des actions, le Compartiment est surpondéré sur les technologies de l'information, la consommation non essentielle et les industries.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	35 084 751	7,41
SAP	29 430 622	6,22
ASML Holding	27 744 783	5,86
L'Oreal	24 729 499	5,22
Schneider Electric (FR)	24 669 633	5,21
BMW	19 768 729	4,18
RELX (NL)	15 364 423	3,25
EssilorLuxottica	15 280 933	3,23
Allianz	15 003 739	3,17
Kering	14 162 071	2,99

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
France	38,19
Allemagne	28,17
Pays-Bas	9,35
Espagne	5,34
Danemark	3,96
Royaume-Uni	3,88
Italie	3,61
Finlande	2,71
Suisse	1,13
Luxembourg	1,02
Suède	0,79

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	8,8 %	11,9 %	-	-	-	12,5 %	18,2 %	5,5 %
Actions A-ACC (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	8,8 %	11,9 %	43,0 %	34,4 %	7,4 %	127,8 %	132,3 %	4,8 %
Actions A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	7,2 %	10,4 %	-	-	-	22,7 %	28,6 %	8,9 %
Actions E-ACC (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	8,0 %	11,9 %	37,7 %	34,4 %	6,6 %	100,1 %	132,3 %	4,1 %
Actions I-ACC (EUR)	27.11.2019	27.11.2019	10,0 %	11,9 %	-	-	-	28,3 %	21,3 %	7,5 %
Actions W-ACC (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	14,8 %	17,0 %	-	-	-	24,2 %	27,2 %	8,1 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	10,8 %	11,9 %	-	-	-	42,9 %	45,3 %	15,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	9,7 %	11,9 %	49,2 %	34,4 %	8,3 %	95,9 %	82,1 %	4,4 %

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

Sustainable Future Connectivity Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 237 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont progressé (en dollars US). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a dégagé les meilleures performances, après la hausse des prix du pétrole brut lorsque l'Organisation des pays exportateurs de pétrole et ses alliés (OPEP+) ont annoncé subitement des baisses de production de plus de 1 million de barils par jour, dans le but de stabiliser les prix du pétrole à 80 dollars US le baril. Le secteur des matériaux est, quant à lui, clairement resté à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La participation dans l'agence de voyages en ligne chinoise Trip.com a rebondi car le gouvernement a assoupli ses mesures draconiennes contre la COVID-19. Son action a progressé alors que le secteur des voyages et des loisirs profitait de l'élimination des mesures de quarantaine et de contrôle. La participation dans Motorola Solutions a enregistré un rebond après la publication de résultats supérieurs aux prévisions pour le quatrième trimestre. En dépit des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, le chiffre d'affaires a fortement grimpé et dépassé les projections de la société. La participation dans le fournisseur de services de musique et de médias Spotify a progressé après l'annonce d'une révision de la conception de son application, qui devrait permettre de démarquer ce produit davantage, en mettant l'accent sur le multimédia, et de favoriser l'engagement d'un plus grand nombre d'utilisateurs. Cette société a également annoncé avoir dépassé les 500 millions d'utilisateurs actifs par mois.

La position dans le fabricant de composants de réseau Lumentum Holdings a glissé début avril, lorsqu'il a annoncé à l'avance que ses ventes trimestrielles de mars n'atteindraient pas les projections et les estimations consensuelles car l'un de ses clients a soudainement réduit ses commandes pour cause de gestion d'inventaire. La participation dans le développeur de semi-conducteurs Marvell Technology a chuté après la publication de projections de revenus et de gains inférieures aux attentes, principalement à cause d'un ralentissement dans le segment des centres de données. La surpondération dans Ericsson a déçu. En dépit de ses excellents résultats au premier trimestre, son action s'est repliée après l'annonce d'un flux de trésorerie disponible inférieur aux prévisions pour 2023 à cause des coûts de restructuration et des projections moroses pour le deuxième trimestre.

Le Compartiment investit dans les facilitateurs, les réseaux et les innovateurs, essentiellement dans les secteurs des services de communication et des technologies de l'information qui dynamisent les progrès de la connectivité future. L'univers de la connectivité future durable a joui d'une croissance plus importante que le marché dans son ensemble et le Compartiment cherche à investir dans les sociétés dont le potentiel de croissance est bien supérieur à cet univers thématique. Le Compartiment exploite ce thème grâce à une excellente compréhension des technologies sous-jacentes, à de nouveaux modèles d'entreprise et à une perspective d'investissement mondiale. L'orientation sur la durabilité est une composante essentielle de ce processus, en particulier en matière d'éthique numérique.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Sony	8 241 716	3,48
Motorola Solutions	8 000 411	3,38
Salesforce.com	7 428 597	3,14
VeriSign	7 412 801	3,13
Electronic Arts	7 224 873	3,05
PTC	7 125 515	3,01
Apple	7 090 534	3,00
Amadeus IT Group	6 754 998	2,85
Amdocs	6 123 282	2,59
Alphabet	6 014 645	2,54

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	51,08
Pays-Bas	7,67
Chine	7,21
Irlande	6,55
Japon	4,28
Suède	4,10
Royaume-Uni	3,67
France	3,18
Espagne	2,85
Corée	2,25
Brésil	1,99
Finlande	1,97

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-9,4 %	2,1 %	-	-	-12,4 %	22,9 %	-5,1 %
Actions A (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-13,6 %	-2,5 %	-	-	-22,8 %	10,2 %	-11,0 %
Actions A-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-13,6 %	-2,5 %	-	-	41,4 %	52,6 %	8,2 %
Actions A-ACC (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	-14,8 %	-3,8 %	-	-	-10,6 %	23,6 %	-4,6 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-12,4 %	0,1 %	-	-	-25,2 %	6,2 %	-12,1 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-7,9 %	-6,9 %	-	-	-23,9 %	5,2 %	-11,4 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-7,1 %	-4,6 %	-	-	-23,9 %	18,1 %	-11,4 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	-10,3 %	-1,4 %	-	-	-30,6 %	-8,2 %	-20,4 %
Actions E-ACC (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-14,1 %	-2,5 %	-	-	6,2 %	41,6 %	2,0 %
Actions I-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-8,5 %	2,1 %	-	-	-10,0 %	22,9 %	-4,1 %
Actions I-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-12,6 %	-2,5 %	-	-	47,9 %	52,6 %	9,3 %
Actions W-ACC (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	-8,7 %	1,9 %	-	-	41,1 %	49,5 %	8,6 %
Actions Y-ACC (USD)	28.10.2020	28.10.2020	-8,6 %	2,1 %	-	-	-10,5 %	22,9 %	-4,3 %
Actions Y (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-12,8 %	-2,5 %	-	-	46,9 %	52,6 %	9,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-12,8 %	-2,5 %	-	-	46,8 %	52,6 %	9,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-11,6 %	0,1 %	-	-	-23,6 %	6,2 %	-11,3 %

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

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Fund [4, 9]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 5 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Depuis le lancement du Compartiment, les actions internationales ont profité de tendances favorables. Les investisseurs ont apprécié les résultats dynamiques des sociétés, ce qui a déclenché une vaste reprise alors qu'ils oubliaient les craintes de ralentissement de l'économie et la probabilité d'un durcissement continu de la politique monétaire, que des données économiques moins favorables laissaient présager.

Lancé le 26 avril 2023, le Compartiment investit dans les sociétés qui permettent d'atteindre les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Ces facilitateurs des ODD qui profitent des tendances structurelles de la croissance à long terme permettent non seulement une amélioration des résultats réels, mais également du rendement pour l'actionnaire.

L'équipe de gestion du portefeuille investit dans des activités de durée et de changement (structurel et temporaire). Dans la catégorie de la durée, l'orientation porte sur les sociétés disposant d'avantages concurrentiels pérennes ou de facteurs de croissance favorables mais sous-estimés par le marché, sachant que ce dernier ignore le potentiel de capitalisation de ces activités. La catégorie des changements structurels comprend les sociétés dont les possibilités d'amélioration au niveau de la qualité sous-jacente de l'activité par le biais d'un changement de portefeuille, d'un changement industriel, d'un changement de direction ou d'un changement de stratégie sont sous-estimées par le marché. La catégorie des changements temporaires regroupe les sociétés de haute qualité dont la perception et les valorisations sont occultées par un événement à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	258 563	5,09
NextEra Energy	224 925	4,42
UnitedHealth Group	176 790	3,48
SSE	175 802	3,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing	163 455	3,22
Boston Scientific	150 503	2,96
Tetra Tech	135 305	2,66
RenaissanceRe Holdings	128 848	2,53
Bank Rakyat Indonesia Persero	127 291	2,50
Autoliv	124 404	2,45

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Santé	22,96
Technologies de l'information	22,12
Industries	16,30
Finance	15,18
Services publics	10,81
Fonds de placement ouvert	8,90
Matériaux	4,03
Consommation non essentielle	3,45
Obligations indexées sur actions	3,02

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement		
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	1,9 %	-
Actions A-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	2,0 %	-
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	1,9 %	-
Actions E-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	2,0 %	-
Actions I-ACC (USD)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	1,9 %	-
Actions I-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	2,0 %	-
Actions I-ACC (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	0,7 %	1,1 %	-
Actions W-ACC (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	0,7 %	1,1 %	-
Actions Y-ACC (USD)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	1,9 %	-
Actions Y-ACC (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	1,6 %	2,0 %	-

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

Sustainable Global Health Care Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 648 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont progressé (en dollars US). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. La sélection des actions dans le secteur de la biotechnologie et la surexposition aux outils et services des sciences de la vie ont affaibli les rendements, tandis que la sélection dans le segment de l'équipement et des fournitures médicales a augmenté la valeur du portefeuille. Alors qu'ICON et IQVIA, des organismes de recherche sous contrat (ORC), ont déclaré un bénéfice par action supérieur aux prévisions consensuelles pour le premier trimestre et réitéré leurs projections pour l'exercice annuel, leurs actions se sont repliées face aux craintes suscitées par leurs ratios commandes nettes/livraisons et le financement de la biotech. La participation dans Stryker a rebondi après la publication de gains supérieurs aux prévisions consensuelles pour le quatrième trimestre, favorisés par une certaine solidité sur tous ses segments. L'action de Boston Scientific a grimpé grâce à une croissance organique solide au quatrième trimestre, avec des résultats supérieurs dans la plupart des divisions.

Le Compartiment investit dans des sociétés de bonne qualité, bien placées pour profiter des moteurs de croissance structurelle à long terme de l'univers de la santé, à savoir le vieillissement de la population et les besoins sanitaires accrus. Les compagnies de la santé sont souvent défensives par nature car, même en période de volatilité et d'incertitude, la demande en médicaments et en procédures médicales ne change pas. Étant donné ses opportunités de croissance intéressantes, le Compartiment maintient une surpondération sur le sous-secteur des outils et services des sciences de la vie, mais il sélectionne soigneusement les titres pharmaceutiques et sous-pondère ce secteur.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
UnitedHealth Group	150 357 059	9,13
Roche Holding	106 074 998	6,44
Thermo Fisher Scientific	96 941 516	5,88
Stryker	88 312 557	5,36
AbbVie	74 561 228	4,53
Boston Scientific	73 568 691	4,47
Elevance Health	72 366 196	4,39
Sonova Holding (B)	72 143 493	4,38
Novo Nordisk (B) (DK)	68 606 934	4,16
Danaher	67 193 257	4,08

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	60,21
Suisse	13,84
Royaume-Uni	7,53
Irlande	6,47
Danemark	5,81
France	4,68
Allemagne	1,21
Chine	0,20
Japon	0,09

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-5,5 %	-0,4 %	67,5 %	76,3 %	10,9 %	214,3 %	314,9 %	5,2 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-1,2 %	4,1 %	67,3 %	76,5 %	10,8 %	338,4 %	474,2 %	6,8 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-5,5 %	-0,4 %	67,6 %	76,3 %	10,9 %	301,3 %	367,3 %	8,7 %
Actions A-ACC (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-6,9 %	-1,8 %	98,9 %	109,8 %	14,7 %	87,5 %	110,4 %	8,5 %
Actions A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-1,0 %	4,2 %	53,2 %	61,1 %	8,9 %	145,2 %	171,9 %	9,3 %
Actions B-ACC (USD)	26.10.2022	26.10.2022	-	-	-	-	-	4,0 %	7,0 %	-
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-6,0 %	-0,4 %	63,4 %	76,3 %	10,3 %	75,7 %	96,9 %	8,4 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-6,2 %	-0,4 %	61,3 %	76,3 %	10,0 %	166,6 %	311,8 %	4,4 %
Actions I-ACC (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	-4,6 %	-0,4 %	76,2 %	76,3 %	12,0 %	83,2 %	81,3 %	11,2 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-0,3 %	4,1 %	74,7 %	76,5 %	11,8 %	175,6 %	179,6 %	11,7 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-4,7 %	-0,4 %	74,8 %	76,3 %	11,8 %	196,0 %	201,6 %	12,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-4,7 %	-0,4 %	74,8 %	76,3 %	11,8 %	430,5 %	485,4 %	11,7 %
Actions Y-ACC (USD)	13.11.2019	13.11.2019	-0,2 %	4,2 %	-	-	-	31,9 %	38,1 %	8,3 %

* Indice de comparaison : FTSE Global Health & Pharmaceuticals Index (5% Capped) jusqu'au 29/09/2006. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Health Care Index (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Sustainable Japan Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 48 678 MILLIONS JPY

Analyse du Gestionnaire

Les actions japonaises ont progressé au cours de l'exercice. Toutefois, la progression des prix des actions a été limitée par les risques d'inflation grandissants ainsi que par une hausse des taux d'intérêt qui ont pesé sur les prix des actions. En mars 2023, les retombées potentiellement étendues de la faillite des banques américaines Silicon Valley Bank (SVB) et Signature Bank, ainsi que du prêteur suisse en difficulté Credit Suisse, ont découragé les investisseurs. Confrontée à une montée des pressions sur les prix, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a réagi par une série de hausses des taux d'intérêt, ce qui a entraîné une dépréciation brutale du yen face au dollar US. Par conséquent, le ministère des finances japonais est intervenu sur le marché monétaire en septembre, pour la première fois depuis 1998. Auparavant, les prix des actions ont grimpé grâce à une excellente dynamique des gains et à des événements politiques intérieurs. Les signes d'un pic de l'inflation aux États-Unis et la reprise anticipée de l'économie chinoise ont également participé à améliorer la confiance. Toutefois, la politique plus ferme de la Fed et la décision inattendue de la Banque du Japon d'ajuster sa politique de contrôle de la courbe de rendements pendant la dernière partie de l'exercice ont entraîné une chute brutale du prix des actions. Au niveau sectoriel, la finance, la consommation courante et les industries ont enregistré les meilleurs résultats. En revanche, les sociétés immobilières et les prestataires de services de communication ont généré les pires résultats en dépit de leurs rendements positifs.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur le secteur bancaire a représenté le frein le plus important à la performance relative. La sélection des actions technologiques a également pesé sur les rendements. En revanche, la sélection des actions individuelles dans le secteur alimentaire a augmenté la valeur du portefeuille. Les prix des actions pharmaceutiques sont restés en deçà du marché malgré l'absence de changement significatif des fondamentaux. Il s'agit principalement d'une rotation vers les titres de début de cycle. Dans cet environnement, la participation dans Nippon Shinyaku a compté parmi les plus préjudiciables à la performance. Toutefois, son action semble toujours sous-évaluée par rapport à la filière de produits solide de cette société, et devrait être plus performante face à l'incertitude économique accrue. La participation dans le fournisseur de services informatiques Nomura Research Institute a souffert de l'impact sur ses gains d'une hausse des coûts à l'étranger, ainsi que des facteurs défavorables pour l'équilibre offre/demande. Toutefois, le niveau des commandes est toujours solide concernant ses principales activités domestiques, avec en tête le segment des plateformes financières. Dans le secteur industriel, les commandes s'améliorent également. Les participations en actions de consommation dans le secteur des aliments et des ventes au détail ont augmenté la valeur du portefeuille. Citons par exemple Ajinomoto, Yakult Honsha et Fast Retailing.

Le Compartiment vise les sociétés de croissance durable qui présentent d'excellentes caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Le gestionnaire de portefeuille utilise une analyse « bottom-up » pour sélectionner des sociétés de qualité affichant une forte croissance pérenne, des rendements supérieurs à la moyenne et des bilans solides. Ceci est couplé à une analyse ESG au niveau des actions et au niveau sectoriel pour sélectionner les sociétés qui adoptent les meilleures pratiques et un développement durable, et affichent des notations ESG élevées et de faibles risques de controverse. Il s'agit d'une approche basée sur la recherche qui tire parti de la recherche interne de Fidelity sur les fondamentaux et les critères ESG.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (JPY)	Actif net (%)
ITOCHU	2 886 885 734	5,93
Tokio Marine Holdings	2 199 542 874	4,52
Hitachi	1 768 200 964	3,63
Shin-Etsu Chemical	1 610 859 413	3,31
Astellas Pharmaceutical	1 513 938 855	3,11
Sony	1 421 599 890	2,92
Nomura Research Institute	1 417 866 877	2,91
Shimadzu	1 406 604 390	2,89
Yakult Honsha	1 398 787 587	2,87
Denso	1 359 413 764	2,79

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Technologies de l'information	18,83
Consommation non essentielle	18,49
Industries	18,13
Finance	11,76
Santé	9,75
Consommation courante	9,67
Matériaux	8,60
Services publics	1,81

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	6,2 %	11,3 %	37,3 %	30,7 %	6,6 %	112,7 %	121,7 %	2,3 %
Actions A (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-3,2 %	1,2 %	20,8 %	15,0 %	3,8 %	70,2 %	159,1 %	2,8 %
Actions A (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-2,2 %	2,4 %	11,0 %	5,9 %	2,1 %	-19,0 %	19,2 %	-1,2 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-3,2 %	1,2 %	20,7 %	15,0 %	3,8 %	24,7 %	80,0 %	1,3 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	9,9 %	16,0 %	48,6 %	43,1 %	8,2 %	86,3 %	116,7 %	6,9 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	27.04.2022	27.04.2022	9,4 %	2,4 %	-	-	-	12,1 %	3,5 %	12,0 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-3,9 %	1,2 %	16,3 %	15,0 %	3,1 %	-35,0 %	28,4 %	-1,9 %
Actions I (USD)	18.08.2021	18.08.2021	2,5 %	5,9 %	-	-	-	-15,4 %	-9,4 %	-9,3 %
Actions I-ACC (EUR)	24.03.2021	24.03.2021	-2,3 %	1,2 %	-	-	-	-4,9 %	-3,0 %	-2,4 %
Actions I-ACC (USD) (hedged)	24.03.2021	24.03.2021	11,2 %	16,0 %	-	-	-	15,2 %	18,3 %	7,0 %
Actions W-ACC (GBP)	14.04.2021	14.04.2021	2,2 %	5,8 %	-	-	-	-6,1 %	-2,6 %	-3,0 %
Actions X (JPY)	12.06.2019	12.06.2019	8,2 %	11,3 %	-	-	-	56,6 %	45,9 %	12,2 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-2,4 %	1,2 %	26,0 %	15,0 %	4,7 %	82,7 %	91,0 %	6,5 %
Actions Y-ACC (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	7,1 %	11,3 %	43,3 %	30,7 %	7,5 %	42,3 %	84,6 %	2,3 %

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

Sustainable US Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 223 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions américaines ont progressé au cours de l'exercice annuel considéré. L'exercice a démarré sous de mauvais auspices car la poursuite du conflit entre la Russie et l'Ukraine a entraîné une hausse du coût des produits de base essentiels. Au troisième trimestre, la loi européenne sur les semi-conducteurs (Chips Act) et la loi américaine sur la réduction de l'inflation de 2022 (Inflation Reduction Act ou IRA) de l'administration de Joe Biden ont été adoptées et ont soutenu les actions. Les marchés ont également bien réagi aux gains publiés pour le troisième trimestre. L'année 2023 a bien démarré après une baisse de l'indice des prix à la consommation (IPC), donnant plus de substance à une petite hausse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine (la Fed). Malgré la volatilité, les actions ont progressé au mois de mars car l'apaisement des craintes de contagion après la faillite de la Silicon Valley Bank aux États-Unis a soutenu la confiance. Les investisseurs ont également bien réagi aux résultats anticipés publiés pour le premier trimestre. Dans un tel climat, les secteurs de l'énergie et des industries ont généré les meilleures performances, tandis que l'immobilier et la consommation non essentielle sont restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sous-pondération sur Tesla a fortement contribué à la performance relative. Les actions de ce fabricant de véhicules électriques ont glissé lorsqu'il a lancé une stratégie tarifaire agressive, qu'il n'a pauteint les prévisions consensuelles concernant ses gains avant intérêts et taxes (EBIT) pour le premier trimestre et qu'il a annoncé des marges inférieures aux prévisions. La position dans la société de gestion des eaux pluviales Advanced Drainage Systems a progressé après l'adoption de la loi américaine sur la réduction de l'inflation (« Inflation Reduction Act »). Cette loi est favorable aux sociétés exposées aux énergies propres. La surpondération sur le fabricant de produits écologiques pour la vie à l'extérieur, Azek, a renforcé les gains. La confiance des investisseurs envers cette société s'est améliorée lorsque des points de données ont indiqué une forte demande des consommateurs.

La participation dans le fournisseur de services financiers SVB Financial Group a été la plus préjudiciable à la performance, lorsque la banque a été mise sous administration judiciaire par les régulateurs après une vague de retraits. SVB a souffert d'un volume substantiel de sorties de capitaux en raison d'une détérioration de la confiance de sa clientèle de longue date composée de start-ups technologiques. La participation dans la compagnie de recherche clinique ICON a affaibli les rendements car les investisseurs se sont tournés vers les secteurs défensifs lorsque les craintes concernant le secteur bancaire américain ont ressurgi et entraîné une brève liquidation au mois de mars. Sur un plan plus favorable, cette société a publié des résultats supérieurs aux prévisions pour le premier trimestre et a réitéré ses projections de revenus et de gains annuels. La position dans le fabricant d'aliments bio et naturels Hain Celestial a reculé lorsqu'il a publié des résultats trimestriels inférieurs aux prévisions. Ses gains et ses revenus n'ont pauteint les estimations consensuelles en dépit de ventes solides en Amérique du Nord. Cette société a expliqué ce trimestre décevant par une inflation en hausse, des pénuries d'emballages et une baisse de la confiance des consommateurs en Europe. Elle a également revu à la baisse ses projections pour le trimestre suivant.

Le Compartiment présente des caractéristiques durables améliorées car il fait partie de la Famille de Compartiments durables de Fidelity. Le Compartiment se démarque par sa participation très active, axée sur l'achat de facilitateurs durables. La stratégie vise à utiliser l'investissement durable pour faciliter un changement positif, en exploitant la solidité et l'ampleur des compétences de l'équipe de recherche interne de Fidelity. Les gestionnaires de portefeuille cherchent à générer des rendements élevés, réguliers et prévisibles au fil du temps. La thématique ESG (environnementale, sociale et de gouvernance) n'est pas seulement intégrée, elle fait partie intégrante de la sélection et de la construction du Compartiment.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	20 890 266	9,36
Amazon.com	12 173 996	5,45
Salesforce.com	8 430 135	3,78
NextEra Energy	8 307 355	3,72
ICON	8 061 353	3,61
Stryker	7 998 739	3,58
Thermo Fisher Scientific	7 872 766	3,53
Grand Canyon Education	7 811 817	3,50
Autoliv	7 431 789	3,33
UnitedHealth Group	7 330 627	3,28

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Santé	26,94
Technologies de l'information	25,61
Consommation non essentielle	19,38
Industries	15,49
Fonds de placement ouvert	7,38
Services publics	3,72
Consommation courante	2,63
Matériaux	2,24
Finance	1,65
Immobilier	1,08

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.03.2004	01.03.2004	-4,2 %	2,1 %	32,1 %	67,5 %	5,7 %	216,4 %	370,3 %	6,2 %
Actions A-ACC (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-4,2 %	2,1 %	-	-	-	-19,5 %	-4,4 %	-11,9 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-8,5 %	-2,4 %	44,3 %	83,3 %	7,6 %	195,2 %	358,3 %	6,7 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.08.2021	11.08.2021	-7,9 %	-0,9 %	-	-	-	-23,3 %	-8,7 %	-14,3 %
Actions E-ACC (EUR)	10.11.2021	10.11.2021	-9,2 %	-2,4 %	-	-	-	-22,2 %	-4,8 %	-15,7 %
Actions I-ACC (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-3,2 %	2,1 %	-	-	-	-23,5 %	-8,8 %	-16,7 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-6,9 %	-0,9 %	-	-	-	-26,1 %	-13,6 %	-19,5 %
Actions I-ACC (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-5,7 %	-0,2 %	-	-	-	-24,9 %	-12,5 %	-18,6 %
Actions W-ACC (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-5,9 %	-0,2 %	-	-	-	-25,1 %	-12,5 %	-18,8 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-3,3 %	2,1 %	37,8 %	67,5 %	6,6 %	190,3 %	304,4 %	7,3 %
Actions Y-ACC (GBP)	11.08.2021	11.08.2021	-3,5 %	2,0 %	-	-	-	-10,0 %	5,4 %	-5,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-7,0 %	-0,9 %	-	-	-	-26,2 %	-13,6 %	-19,6 %

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

Fidelity Funds

Sustainable Water & Waste Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 949 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel terminé en avril 2023, les actions internationales ont progressé, bien que ces gains aient été limités par une augmentation inquiétante de l'inflation et des taux d'intérêt. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont glissé car la croissance mondiale a ralenti et les grandes banques centrales ont durci fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars 2023, les problèmes affectant le secteur bancaire des marchés développés ont également amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale, bien que les responsables aient réagi rapidement pour gérer les risques de contagion. Au niveau régional, les actions britanniques (hors Europe) ont généré des rendements alors que des surprises économiques favorables et des gains encourageants ont soutenu un rebond vers la dernière partie de l'exercice. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également enregistré des rendements positifs. Les marchés émergents et la région du Pacifique (hors Japon) ont été les plus décevants. Au niveau sectoriel, les sociétés des secteurs énergétiques, industriels et informatiques ont enregistré les meilleurs gains, tandis que les actions de l'immobilier et des matériaux ont été les plus préjudiciables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La surpondération sur le segment des conteneurs et emballages ainsi que sur le secteur du matériel et des fournitures médicales a affaibli les rendements. La surexposition aux machines-outils a augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des actions, China Lesso Group Holdings, un grand groupe industriel qui fabrique des tuyaux et des matériaux de construction en Chine, a fortement nui à la performance. Les résultats annuels de cette société n'ont pauteint les estimations consensuelles à cause de volumes plus faibles face au cycle baissier du secteur immobilier. Toutefois, China Lesso continue de grignoter des parts de marché. De plus, alors que les facteurs défavorables aux matières premières s'estompent, cette société devrait progresser pendant la deuxième partie de l'année 2023 dans un contexte de marché immobilier stable. La position dans Crown Holdings, un des plus grands fabricants américains de boîtes de conserve et de cannettes, a nui aux rendements. La hausse des taux d'intérêt a affaibli cette action au vu de son endettement élevé, mais les caractéristiques défensives de ses activités devraient soutenir les rendements de l'actionnaire. La participation dans Interpump Group, une société italienne spécialisée dans la production de pompes à eau à haute pression qui compte parmi les leaders mondiaux du secteur hydraulique, a avancé après la publication d'excellents résultats annuels, enregistrant une forte augmentation en glissement annuel de ses bénéfices nets et de ses ventes. Cette société a décidé de s'en tenir à son approche disciplinée de l'effet de levier, et se retrouve dans une excellente position pour une croissance accélérée sur le long terme.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Service Corp International	113 313 430	5,81
STERIS	92 371 765	4,74
Severn Trent	87 856 181	4,51
American Water Works	86 299 895	4,43
Veolia Environnement (FR)	85 565 722	4,39
Ebara	75 368 423	3,87
Evoqua Water Technologies	72 390 977	3,71
Arcadis (Netherlands)	69 703 622	3,58
Tetra Tech	66 494 081	3,41
Waste Management	62 262 288	3,19

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	48,59
Japon	13,87
Royaume-Uni	7,60
Pays-Bas	5,60
Chine	4,79
France	4,39
Italie	3,32
Irlande	2,46
Espagne	2,35
Allemagne	2,35
Brésil	1,52
Émirats arabes unis	1,41

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-5,0 %	2,1 %	-	-	23,7 %	41,6 %	4,9 %
Actions A (EUR)	12.06.2019	12.06.2019	-9,3 %	-2,5 %	-	-	15,2 %	39,9 %	3,7 %
Actions A-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-9,3 %	-2,5 %	-	-	28,3 %	47,1 %	5,7 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-10,7 %	-3,8 %	-	-	33,1 %	58,0 %	7,4 %
Actions A-ACC (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	8,3 %	17,1 %	-	-	38,9 %	69,5 %	8,9 %
Actions A-ACC (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	-0,7 %	6,9 %	-	-	22,8 %	49,1 %	5,5 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	-8,4 %	-2,5 %	-	-	11,1 %	47,1 %	2,4 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	-2,7 %	-4,6 %	-	-	-0,4 %	29,7 %	-0,1 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	10.02.2021	10.02.2021	-6,0 %	-1,4 %	-	-	-10,7 %	0,9 %	-5,0 %
Actions D-ACC (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	-9,7 %	-2,5 %	-	-	12,1 %	38,7 %	3,0 %
Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	26.06.2019	26.06.2019	-8,9 %	-2,5 %	-	-	-0,7 %	38,7 %	-0,2 %
Actions E-ACC (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-10,0 %	-2,5 %	-	-	24,5 %	48,0 %	5,1 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	-9,2 %	-2,5 %	-	-	9,0 %	48,0 %	2,0 %
Actions I-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-4,1 %	2,1 %	-	-	29,3 %	41,6 %	5,9 %
Actions I-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-8,4 %	-2,5 %	-	-	34,1 %	47,1 %	6,8 %
Actions I-ACC (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	9,5 %	17,1 %	-	-	44,5 %	69,5 %	10,0 %
Actions I-ACC (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	0,2 %	6,9 %	-	-	27,5 %	49,1 %	6,5 %
Actions RY-ACC (USD)	14.10.2020	14.10.2020	-4,0 %	2,1 %	-	-	2,9 %	16,3 %	1,1 %
Actions RY-ACC (CHF)	14.10.2020	14.10.2020	-12,0 %	-6,4 %	-	-	0,6 %	13,5 %	0,2 %
Actions RY-ACC (EUR)	14.10.2020	14.10.2020	-8,3 %	-2,5 %	-	-	9,6 %	23,9 %	3,7 %

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

Sustainable Water & Waste Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions W (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-4,3 %	1,9 %	-	-	34,1 %	48,0 %	6,8 %
Actions W-ACC (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-4,3 %	1,9 %	-	-	34,1 %	48,0 %	6,8 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-7,6 %	-2,5 %	-	-	17,5 %	30,9 %	6,7 %
Actions Y-ACC (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-4,2 %	2,1 %	-	-	28,4 %	41,6 %	5,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-8,5 %	-2,5 %	-	-	33,2 %	47,1 %	6,6 %
Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	-8,1 %	-6,4 %	-	-	15,3 %	28,9 %	3,3 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	-7,5 %	-2,5 %	-	-	15,5 %	47,1 %	3,3 %

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

Fidelity Funds

Switzerland Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 268 millions CHF

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions suisses ont progressé. À l'origine, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont entraîné des variations et des rotations importantes entre les secteurs et les styles sur les marchés mondiaux. La crise géopolitique déclenchée par la guerre en Ukraine a aggravé la dégradation économique déjà enclenchée et a accentué les pressions sur les chaînes d'approvisionnement. Plus récemment, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En outre, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a devancé l'indice grâce à une excellente sélection des actions dans les secteurs de la santé et de la consommation courante. Un positionnement favorable sur la santé (sous-pondération) et la finance (surpondération) a également fortement augmenté la valeur du portefeuille. Toutefois, la surpondération sur les matériaux et la sélection des actions industrielles ont freiné les gains. Au niveau des actions, Tecan a progressé après des résultats supérieurs aux projections tout au long de l'exercice considéré. La sous-pondération structurelle sur Roche Holding a également augmenté la valeur du portefeuille. Son action a glissé lors de l'annonce d'une légère chute de ses bénéfices pendant l'exercice 2023. En revanche, l'orientation à l'encontre du géant pharmaceutique Novartis a affaibli les rendements relatifs en raison de la résilience de son action dans un environnement incertain provoqué par l'inflation et les facteurs géopolitiques.

Le Compartiment s'intéresse toujours aux modèles d'entreprise de haute qualité dont les équipes de direction sont très compétentes. Il maintient une exposition conséquente, en termes absolus, aux secteurs de la santé, de la finance et des industries. Par rapport à l'indice, les principales sous-pondérations du Compartiment portent sur la consommation courante et la santé, alors que les principales surexpositions concernent les industries et les matériaux. Le gestionnaire reste prudent au vu de l'incertitude provoquée par la guerre entre la Russie et l'Ukraine et par l'environnement inflationniste. Il pense que les probabilités de récession prennent rapidement de l'ampleur étant donné qu'il est peu probable que les sanctions soient annulées même si la situation en Ukraine se stabilise.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (CHF)	Actif net (%)
Nestle	25 378 319	9,47
Novartis	16 885 113	6,30
Roche Holding	16 095 174	6,01
Compagnie Financiere Richemont (A)	16 076 036	6,00
Partners Group Holding	15 023 133	5,61
Zurich Insurance Group	14 028 318	5,23
Sika (BR)	11 533 555	4,30
Givaudan	11 379 690	4,25
DKSH Holding	10 982 918	4,10
Lonza Group	10 658 435	3,98

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Santé	26,50
Finance	19,80
Industries	19,18
Matériaux	12,87
Consommation courante	12,76
Consommation non essentielle	6,00
Technologies de l'information	1,78

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	-2,9 %	-4,6 %	21,2 %	39,9 %	3,9 %	656,6 %	535,1 %	7,4 %
Actions A-ACC (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	-2,9 %	-4,6 %	21,2 %	39,9 %	3,9 %	73,2 %	96,9 %	3,4 %
Actions Y-ACC (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	-2,1 %	-4,6 %	26,4 %	39,9 %	4,8 %	101,5 %	120,4 %	4,7 %

* Indice de comparaison : indice composite 50 % SMI ; 50 % SPIEX jusqu'au 31/12/2001. MSCI Provisional Switzerland Index (Net) jusqu'au 31/05/2002. Depuis cette date, l'indice est MSCI Switzerland Index (Net).

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

Fidelity Funds

Thailand Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 176 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'année, les actions thaïlandaises ont glissé, alors que les marchés ont continué d'intégrer les chiffres plus faibles que prévu du PIB trimestriel, publiés au début de l'année. En outre, la morosité des gains des sociétés et la faiblesse de la consommation nationale, en dépit d'une reprise du tourisme, ont affaibli les marchés. La plupart des secteurs ont terminé en territoire négatif, les technologies de l'information (TI) et les matériaux figurant parmi les plus faibles, alors que la santé et l'immobilier sont restés positifs.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a devancé l'indice. La sélection des titres dans les univers des TI, de l'énergie et de la consommation non essentielle a augmenté la valeur du portefeuille. Les sous-pondérations sur le prestataire de services informatiques Jasmine Technology Solution et le fabricant de matériel informatique Fabrinet ont augmenté la valeur relative lorsque le marché a corrigé ces actions surévaluées. Les participations dans PTT Exploration & Production (F) ont progressé lors de la publication d'une croissance des recettes soutenue par des prix de vente supérieurs à la moyenne. Cette société reste une participation essentielle dans l'univers énergétique et elle est toujours négociée à des valorisations basses. En revanche, la participation dans Asian Sea Corp a particulièrement amoindri la performance. Cette action a souffert d'une dévalorisation après la scission et l'offre publique d'achat de sa filiale d'aliments pour animaux, car certains investisseurs ont changé leurs positions en faveur de la nouvelle entreprise cotée, et la société mère a commencé à se négocier avec une décote implicite de société de portefeuille. Les investisseurs ont prélevé des bénéfices sur le fabricant d'aliments pour animaux i-Tail. Néanmoins, il s'agit de sociétés de haute qualité qui ont des relations pérennes avec leurs clients, des contrats à long terme dont les volumes et les marges sont bien visibles, et d'excellents antécédents en matière d'innovation.

Le gestionnaire suit une approche bien équilibrée de la sélection « bottom-up » des actions, cherchant à identifier des opportunités sur les différentes étapes du cycle de vie industriel (c.-à-d. à la fois dans les secteurs « matures » et de « croissance ») et quelle que soit la sensibilité aux cycles économiques (c.-à-d. à la fois les secteurs « défensifs » et « cycliques »). Cette approche est nécessaire en Thaïlande étant donné l'envergure limitée de ce marché, et elle donne des résultats d'investissement supérieurs, par rapport à une approche qui consiste à suivre un thème spécifique ou à se polariser sur un style précis. Le Compartiment est actuellement surpondéré sur la consommation courante, l'immobilier, la consommation non essentielle, la santé et les TI en raison du potentiel d'alpha dans ces secteurs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
CP ALL (F)	13 023 049	7,41
PTT (F)	12 075 974	6,87
Bangkok Bank (F)	9 146 738	5,20
Advanced Info Service (F)	8 381 878	4,77
Bangkok Dusit Medical Services (F)	7 456 706	4,24
Thai Beverage	7 450 557	4,24
SCB X (F)	6 725 162	3,82
Central Pattana (F)	6 411 325	3,65
PTT Exploration & Production (F)	5 334 219	3,03
Indorama Ventures (F)	5 229 798	2,97

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation courante	18,11
Finance	16,88
Consommation non essentielle	12,10
Énergie	11,44
Immobilier	8,99
Santé	8,05
Services de communication	5,58
Matériaux	5,41
Technologies de l'information	4,63
Industries	4,17
Services publics	3,61
Fonds de placement ouvert	0,03

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-6,2 %	-7,8 %	-23,3 %	-19,6 %	-5,2 %	501,8 %	182,7 %	5,7 %
Actions A-ACC (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-6,2 %	-7,8 %	-23,3 %	-19,6 %	-5,2 %	-1,5 %	-0,5 %	-0,2 %
Actions Y (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-5,4 %	-7,8 %	-19,9 %	-19,6 %	-4,3 %	25,4 %	19,2 %	3,0 %
Actions Y-ACC (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-5,4 %	-7,8 %	-20,0 %	-19,6 %	-4,4 %	151,9 %	120,0 %	6,3 %

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

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

Fidelity Funds

UK Special Situations Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 119 MILLIONS GBP

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel, les actions britanniques ont progressé, en dépit d'une vague de difficultés, notamment une montée des pressions inflationnistes et une absence de progrès dans le conflit entre la Russie et l'Ukraine. Parallèlement, les banques centrales ont continué d'augmenter les taux d'intérêt car elles ont maintenu leur engagement à contrôler l'inflation, même au prix d'une récession économique. Au Royaume-Uni, cela s'est traduit par 11 hausses consécutives des taux d'intérêt par la Banque d'Angleterre, portant son taux directeur à 4,25 % en mars, son niveau le plus élevé depuis 2008. Le R.-U. a également été confronté à une liquidation des actions en septembre après l'échec d'un mini-budget du gouvernement alors dirigé par Elizabeth Truss, mais il a récupéré par la suite lorsque le nouveau ministre des finances Jeremy Hunt a presque totalement inversé la politique en octobre. Ce rythme favorable s'est poursuivi au début du mois de novembre, alors que quelques signes d'apaisement des pressions inflationnistes aux États-Unis ont réveillé l'idée d'un ralentissement du cycle de durcissement de la politique monétaire de la Réserve fédérale américaine (la Fed). Toutefois, une série d'excellents rapports économiques publiés vers la fin de l'exercice a laissé craindre que les taux des banques centrales puissent rester élevés plus longtemps que prévu. En mars, la volatilité a fait son retour à cause de la tourmente qui a soufflé sur le secteur bancaire, rendant la stabilité du système financier incertaine.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a affiché des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des actions dans les secteurs de l'énergie et de la consommation non essentielle a affaibli la performance, tandis que la surpondération sur la finance a augmenté la valeur du portefeuille. Le prêteur irlandais AIB Group a apporté la meilleure contribution aux rendements car ses actions ont profité d'une amélioration des perspectives concernant les revenus d'intérêt dans un environnement de hausse des taux. Le groupe a publié d'excellents bénéfices annuels et une forte croissance des prêts. Il a également annoncé une hausse des dividendes. La participation dans le groupe de sous-traitance Mitie a avancé après la publication de bénéfices supérieurs aux prévisions. En outre, il a lancé un programme de rachat d'actions. Cette société a également conclu une série de nouveaux contrats et renouvelé d'anciens accords avec des clients comme le ministère de la défense et Eurostar. Dans l'espace énergétique, le manque d'exposition à BP a ralenti les gains relatifs car son action a grimpé après l'annonce de ses résultats annuels et d'un changement de stratégie. La position dans le petit producteur de pétrole et de gaz Ithaca Energy a chuté lorsque le gouvernement a décidé d'augmenter la taxe exceptionnelle sur les bénéfices réalisés dans le secteur de l'extraction du pétrole et du gaz au Royaume-Uni.

Toujours sélectifs, les gestionnaires privilégient les sociétés peu endettées qui résistent bien malgré les incertitudes qui règnent actuellement sur le marché. Les défis qu'impose la morosité économique ambiante devraient persister à court terme, en particulier pour les sociétés/ménages ayant besoin de refinancer leur dette. L'attrait relatif des valorisations britanniques par rapport aux autres marchés, couplé à la différence de performance importante entre les segments du marché continuent de faire apparaître de bonnes opportunités de rendements parmi les actions britanniques sur un horizon de trois à cinq ans.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (GBP)	Actif net (%)
DCC (UK)	4 891 643	4,11
Roche Holding	4 570 177	3,84
Imperial Brands	4 435 099	3,73
Phoenix Group Holdings	4 292 118	3,61
Aviva	4 134 652	3,47
Natwest Group	3 851 510	3,24
Barclays	3 806 324	3,20
Serco Group	3 632 043	3,05
OMV AG	2 884 226	2,42
Babcock International Group	2 692 511	2,26

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	27,18
Industries	15,65
Consommation courante	9,95
Fonds de placement ouvert	9,26
Santé	8,51
Énergie	7,58
Consommation non essentielle	6,07
Matériaux	5,34
Technologies de l'information	2,62
Services publics	1,62
Services de communication	1,56
Fonds de placement à capital fixe	0,02

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	4,8 %	6,0 %	-	-	21,9 %	24,7 %	9,3 %
Actions A-ACC (GBP)	18.08.2021	18.08.2021	4,9 %	6,0 %	-	-	1,6 %	10,3 %	0,9 %
Actions A-ACC (EUR)	11.09.2019	11.09.2019	0,2 %	1,4 %	-	-	14,4 %	21,4 %	3,8 %
Actions I (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	6,0 %	6,0 %	-	-	16,9 %	22,4 %	3,3 %
Actions W (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	5,8 %	6,0 %	-	-	14,9 %	21,9 %	3,1 %
Actions Y-ACC (GBP)	25.08.2021	25.08.2021	5,7 %	6,0 %	-	-	2,0 %	10,1 %	1,2 %

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

Fidelity Funds

World Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 4 995 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions du monde développé ont chuté (en EUR). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a dégagé les meilleures performances, après la hausse des prix du pétrole brut lorsque l'Organisation des pays exportateurs de pétrole et ses alliés (OPEP+) ont annoncé subitement des baisses de production de plus de 1 million de barils par jour, dans le but de stabiliser les prix du pétrole à 80 dollars US le baril. Les matériaux sont, quant à eux, clairement restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Alors que les actions sélectionnées dans l'univers des technologies de l'information (TI) ont affaibli la performance, certaines participations convaincantes ont progressé au fil des actualités favorables. Au niveau des actions, Fidelity National Information Services a reculé après avoir annoncé qu'il envisageait de se défaire de Worldpay, l'entreprise de solutions destinées aux commerçants, rachetée en 2019. La sous-exposition à Apple a freiné les gains relatifs alors que son action progressait dans l'attente de sa participation au secteur en expansion rapide de la réalité augmentée. La compagnie biopharmaceutique Horizon Therapeutics est restée à la traîne après des résultats trimestriels décevants et au vu de la faiblesse des ventes de Tepezza, son principal médicament pour traiter la maladie oculaire thyroïdienne. Sur un plan plus favorable, le manque d'exposition à Tesla a contribué aux rendements relatifs car son action a chuté après la publication de gains trimestriels décevants et de marges moroses. HCA Healthcare a progressé grâce à une accélération du volume des hospitalisations, entraînée par une forte augmentation du nombre de patients non atteints de la COVID-19 ou de la grippe.

Au niveau sectoriel, l'équipe de gestion du portefeuille a renforcé l'exposition à la santé, ciblant les marchés finaux intéressants qui profitent d'une croissance stable, ce qui devrait permettre à ces sociétés de rester profitables face aux pressions inflationnistes étant donné leur flux de trésorerie élevé. Face au risque d'une incertitude accrue et aux gains prévisionnels plus douteux dans le secteur bancaire, l'équipe reste prudente dans le choix des actions financières. L'équipe de gestion du portefeuille a également renforcé la position sur le secteur des services publics, en portant une grande attention aux énergies renouvelables et en investissant dans les sociétés bien placées pour profiter du thème de la transition énergétique et d'une exposition intéressante aux réseaux. Dans l'arène informatique, l'équipe se concentre sur les opportunités de valeur et investit dans des sociétés bien établies, génératrices de flux de trésorerie.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Microsoft	268 954 400	5,38
Alphabet (A)	140 335 800	2,81
JPMorgan Chase	113 201 000	2,27
Canadian Pacific Kansas City	106 768 970	2,14
HCA Healthcare	106 687 500	2,14
UnitedHealth Group	103 414 500	2,07
Johnson & Johnson	102 910 500	2,06
MasterCard	102 600 000	2,05
AmerisourceBergen	91 597 000	1,83
E.ON	91 449 288	1,83

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	60,11
Japon	9,19
Royaume-Uni	6,36
Allemagne	6,03
Irlande	2,97
France	2,85
Suisse	2,56
Pays-Bas	2,14
Canada	2,14
Danemark	1,78
Belgique	0,77
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	0,74

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	17.07.2014	17.07.2014	-1,9 %	3,2 %	30,9 %	47,9 %	5,5 %	79,8 %	91,2 %	6,9 %
Actions A (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	-6,3 %	-1,4 %	43,1 %	61,8 %	7,4 %	545,0 %	598,1 %	7,3 %
Actions A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-10,4 %	-5,9 %	31,6 %	48,7 %	5,6 %	28,8 %	44,3 %	4,9 %
Actions A-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-6,3 %	-1,4 %	43,2 %	61,8 %	7,4 %	65,5 %	84,5 %	6,7 %
Actions A-ACC (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-1,9 %	3,2 %	30,9 %	47,9 %	5,5 %	101,1 %	109,9 %	8,5 %
Actions A-ACC (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-7,7 %	-2,7 %	-	-	-	50,5 %	64,3 %	10,7 %
Actions A-ACC (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	-5,3 %	-0,3 %	31,6 %	49,0 %	5,7 %	59,8 %	79,3 %	6,2 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.05.2016	05.05.2016	1,1 %	6,9 %	37,9 %	54,9 %	6,6 %	80,8 %	96,5 %	8,8 %
Actions A-ACC (JPY) (hedged)	28.03.2018	28.03.2018	-4,9 %	-0,8 %	28,8 %	42,1 %	5,2 %	32,3 %	46,0 %	5,6 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08.03.2023	08.03.2023	-	-	-	-	-	2,3 %	-0,2 %	-
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-7,0 %	-1,4 %	37,8 %	61,8 %	6,6 %	88,6 %	166,0 %	2,8 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-0,9 %	3,2 %	37,6 %	47,9 %	6,6 %	82,9 %	90,9 %	8,5 %
Actions I-ACC (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	-5,4 %	-1,4 %	50,4 %	61,8 %	8,5 %	74,2 %	82,6 %	7,8 %
Actions RA-ACC (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-1,5 %	3,2 %	-	-	-	-12,6 %	-8,9 %	-9,5 %
Actions RY-ACC (EUR)	22.04.2020	22.04.2020	-5,4 %	-1,4 %	-	-	-	41,2 %	48,1 %	12,1 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-5,5 %	-1,4 %	49,3 %	61,8 %	8,3 %	177,9 %	172,2 %	11,3 %
Actions Y-ACC (USD)	17.07.2014	17.07.2014	-1,1 %	3,2 %	36,5 %	47,9 %	6,4 %	93,3 %	91,2 %	7,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-5,6 %	-1,4 %	49,3 %	61,8 %	8,3 %	187,5 %	186,0 %	7,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	22.11.2017	22.11.2017	-3,4 %	1,0 %	30,8 %	40,1 %	5,5 %	32,8 %	41,5 %	5,4 %

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

Fidelity Funds

Asia Pacific Dividend Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 434 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions régionales ont glissé au cours de l'exercice annuel. La confiance du marché est toujours sapée par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé l'idée d'un éventuel pic des taux d'intérêt mondiaux car l'inflation ciblée était toujours élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et sa reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les États-Unis et la Chine.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. La position dans Swire Pacific (A) a profité des revenus élevés générés par la location de ses espaces immobiliers commerciaux à Hong Kong et des rendements favorables de son activité de mise en bouteilles Coca-Cola. Sun Hung Kai Properties a avancé dans le cadre d'une reprise anticipée des chiffres d'affaires des locataires de ses centres commerciaux à Hong Kong en raison de la demande de voyages refoulée de la Chine. La position dans Bank Mandiri Persero a progressé. Cette société est privilégiée en tant que banque de haute qualité qui dispose d'une forte franchise de dépôt et d'un dividende intéressant. Des pressions importantes sur la demande mondiale et une hausse des niveaux de stocks ont affaibli les actions technologiques. Dans un tel climat, la participation dans Taiwan Union Technology a chuté. La position dans la société de placement immobilier (REIT) Digital Core REIT a glissé à cause de l'augmentation du coût de la dette dû à la hausse des taux d'intérêt de la Réserve fédérale américaine.

Le gestionnaire cherche des sociétés ayant une assise commerciale solide et des politiques d'allocation des capitaux crédibles, qui devraient offrir aux investisseurs des rendements et des dividendes. Les sociétés qui génèrent un flux de dividendes durable et qui affichent des bilans solides et des flux de trésorerie prévisibles sont privilégiées. Uni-President Enterprises est appréciée pour l'attrait de sa valorisation et la solidité de son modèle d'entreprise. China Yangtze Power est une autre participation privilégiée. Il s'agit de la plus grande compagnie hydroélectrique mondiale. Elle affiche un bilan solide et une politique de dividende stable.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	21 745 602	5,01
Swire Pacific (A)	19 816 129	4,57
Samsung Electronics	19 684 088	4,54
Singapore Exchange	18 180 467	4,19
AIA Group	16 470 685	3,80
Uni-President Enterprises	15 373 323	3,54
Thai Beverage	15 240 384	3,51
Samsung Fire & Marine Insurance	13 350 216	3,08
Bank Mandiri Persero	12 103 263	2,79
Power Grid Corporation of India	11 912 958	2,75

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	18,06
Province de Taïwan	17,95
Chine	12,55
Australie	10,39
Corée	10,01
Inde	8,23
Singapour	7,20
Thaïlande	6,28
Indonésie	2,79
Royaume-Uni	2,00
Japon	1,85
Irlande	1,42

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	16.12.2004	16.12.2004	-1,4 %	-5,1 %	23,2 %	4,0 %	4,3 %	255,0 %	254,2 %	7,1 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	1,1 %	-3,0 %	28,0 %	5,7 %	5,1 %	80,7 %	53,8 %	6,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	24.01.2013	24.01.2013	-1,4 %	-5,1 %	23,2 %	4,0 %	4,3 %	74,9 %	45,6 %	5,6 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	-1,4 %	-5,1 %	23,2 %	4,1 %	4,3 %	67,5 %	43,3 %	6,2 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	0,6 %	-1,3 %	-
Actions B-MINCOME (G) (USD)	25.01.2023	25.01.2023	-	-	-	-	-	-4,5 %	-6,3 %	-
Actions Y (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-0,5 %	-5,1 %	28,5 %	4,0 %	5,2 %	85,7 %	56,6 %	8,5 %
Actions Y-ACC (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-0,6 %	-5,1 %	28,6 %	4,0 %	5,2 %	85,4 %	53,6 %	8,3 %

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

Fidelity Funds

European Dividend Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 299 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice. Les actions européennes ont progressé, mais l'orientation défensive du Compartiment a freiné les gains relatifs. La sous-pondération sur le secteur de la consommation non essentielle a pesé sur les rendements. Au niveau des actions, la participation dans le géant allemand de l'immobilier Vonovia a été la plus préjudiciable à la performance. Le marché s'est inquiété de la pérennité de son dividende, qui a baissé de 50 % en mars. Le secteur dans son ensemble a également souffert lorsque les investisseurs en biens immobiliers commerciaux ont été confrontés aux craintes concernant le financement et le remboursement de leurs prêts. Ailleurs, la société britannique Persimmon a chuté après avoir annoncé une chute de ses bénéfices semestriels alors que le marché immobilier ralentissait à cause d'une hausse des coûts et des problèmes de chaîne d'approvisionnement.

Le Compartiment affiche un positionnement défensif. Le gestionnaire maintient une surpondération de longue haleine sur le secteur financier, dans laquelle des actions de haute qualité, essentiellement dans l'univers de l'assurance et de la finance diversifiée, sont bien représentées. Le Compartiment dispose d'une surpondération sur les différentes branches d'activité, en mettant l'accent sur les biens d'équipement et les services d'information. La santé, la consommation courante et les services publics sont également des positions sectorielles importantes au sein du portefeuille. Il s'agit de sociétés plus « défensives » au sens général parmi lesquelles le gestionnaire cherche des acteurs diversifiés opérant sur des marchés finaux solides. Parallèlement, le portefeuille reste sous-pondéré sur les technologies de l'information et la consommation non essentielle, dont les valorisations sont tendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Allianz	14 556 626	4,87
Ferrovial	14 391 724	4,81
Sanofi	12 074 289	4,04
3i Group	12 022 329	4,02
Hannover Rueck	11 622 475	3,89
Tryg	9 692 031	3,24
Roche Holding (BR)	9 454 554	3,16
RELX (NL)	9 317 226	3,12
Deutsche Boerse	8 840 019	2,96
Admiral Group	8 204 615	2,74

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	22,24
Allemagne	15,23
France	11,16
Suisse	10,65
Espagne	10,47
Finlande	7,33
Italie	5,12
Pays-Bas	5,09
Suède	4,32
Danemark	3,24
Irlande	2,33
Grèce	1,45

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	2,6 %	7,1 %	33,4 %	37,2 %	5,9 %	117,2 %	139,4 %	6,4 %
Actions A-ACC (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	2,7 %	7,1 %	33,4 %	37,2 %	5,9 %	116,3 %	139,4 %	6,4 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	4,6 %	8,9 %	36,1 %	37,6 %	6,4 %	80,5 %	96,6 %	6,7 %
Actions A-MCDIST (G) (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	2,7 %	7,1 %	33,4 %	37,2 %	5,9 %	46,6 %	60,9 %	6,1 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	2,7 %	7,1 %	33,4 %	37,2 %	5,9 %	95,5 %	118,1 %	6,7 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	16.10.2014	16.10.2014	5,4 %	10,3 %	41,7 %	46,3 %	7,2 %	85,0 %	108,9 %	7,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	6,6 %	11,5 %	45,1 %	49,4 %	7,7 %	89,5 %	105,7 %	7,1 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	2,7 %	7,1 %	33,6 %	37,2 %	6,0 %	96,2 %	118,1 %	6,7 %
Actions D-ACC (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	2,9 %	2,1 %	-
Actions D-MINCOME (G) (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	3,0 %	2,1 %	-
Actions I-ACC (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	3,8 %	7,1 %	40,6 %	37,2 %	7,0 %	41,0 %	42,1 %	6,1 %
Actions W (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	8,3 %	11,9 %	-	-	-	41,2 %	44,2 %	8,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	3,5 %	7,1 %	39,2 %	37,2 %	6,8 %	139,2 %	139,4 %	7,2 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	3,5 %	7,1 %	39,3 %	37,2 %	6,8 %	50,1 %	54,5 %	5,0 %

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

Fidelity Funds

Global Dividend Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 12 836 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a enregistré la meilleure performance.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et devancé l'indice en raison de l'importance accordée à la détention de sociétés résilientes de haute qualité. Les participations financières et industrielles ont constitué les meilleures contributions à la performance. Au niveau des actions, l'assureur Munich Re a fortement contribué aux rendements après l'annonce préalable de résultats trimestriels supérieurs aux prévisions. Cette société a également réitéré ses projections annuelles avec un revenu net de 4 milliards d'euros et a déclaré qu'il était maintenant probable qu'elle dépasse cet objectif. Ailleurs, la société de services professionnels Wolters Kluwer a généré de très bons résultats annuels. Elle a dégagé une croissance organique de 6 % en 2022, dynamisée par les revenus de ses abonnements numériques et à des services. Cette société profite de revenus récurrents à 80 %.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Unilever	609 981 132	4,75
RELX (NL)	578 694 372	4,51
Deutsche Boerse	488 469 422	3,81
Sanofi	479 663 684	3,74
Roche Holding	444 373 363	3,46
Omnicom Group	417 691 621	3,25
Wolters Kluwer	401 136 189	3,13
Zurich Insurance Group	398 788 099	3,11
Novartis	397 816 709	3,10
Iberdrola	383 707 070	2,99

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	28,36
Royaume-Uni	15,09
France	11,49
Suisse	9,67
Allemagne	8,96
Japon	5,54
Finlande	4,59
Irlande	3,22
Pays-Bas	3,13
Espagne	2,99
Province de Taïwan	1,82
Corée	1,74

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	04.05.2012	04.05.2012	4,7 %	2,1 %	36,4 %	40,4 %	6,4 %	129,5 %	151,4 %	7,8 %
Actions A-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-0,1 %	-2,5 %	49,1 %	53,7 %	8,3 %	55,5 %	77,3 %	5,9 %
Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	7,2 %	5,9 %	51,9 %	47,7 %	8,7 %	96,0 %	107,0 %	7,4 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	1,4 %	0,1 %	36,9 %	33,6 %	6,5 %	150,3 %	149,8 %	8,5 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	12,8 %	12,1 %	58,8 %	54,3 %	9,7 %	119,4 %	130,4 %	8,6 %
Actions A-GDIST (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	-0,1 %	-2,5 %	-	-	-	26,9 %	38,7 %	6,4 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	23.01.2014	23.01.2014	2,6 %	0,6 %	43,6 %	37,3 %	7,5 %	102,4 %	109,4 %	7,9 %
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	8,3 %	7,1 %	54,9 %	50,3 %	9,2 %	72,5 %	90,6 %	8,6 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	2,9 %	1,3 %	58,5 %	55,2 %	9,7 %	139,4 %	144,5 %	10,1 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	4,7 %	2,1 %	36,4 %	40,4 %	6,4 %	60,3 %	77,9 %	7,6 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	3,7 %	0,7 %	-	-	-	-1,6 %	-8,5 %	-1,0 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	4,7 %	2,1 %	36,4 %	40,4 %	6,4 %	139,1 %	158,2 %	8,1 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	-	-2,5 %	49,2 %	53,7 %	8,3 %	183,9 %	206,7 %	9,7 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	4,8 %	2,1 %	36,4 %	40,5 %	6,4 %	134,0 %	158,6 %	8,1 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	1,1 %	-1,4 %	37,2 %	41,5 %	6,5 %	152,9 %	173,4 %	8,6 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	4,4 %	3,2 %	52,2 %	50,9 %	8,8 %	69,6 %	90,4 %	8,3 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	2,7 %	0,6 %	43,6 %	37,3 %	7,5 %	108,8 %	117,1 %	8,0 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	3,2 %	2,1 %	49,3 %	40,5 %	8,4 %	64,3 %	79,7 %	7,8 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	10.05.2017	10.05.2017	3,7 %	2,0 %	48,3 %	45,2 %	8,2 %	50,3 %	59,8 %	7,1 %
Actions A-QINCOME (G) (USD)	30.01.2012	30.01.2012	4,7 %	2,1 %	36,4 %	40,4 %	6,4 %	139,0 %	158,2 %	8,0 %

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

Global Dividend Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	-	-2,5 %	49,2 %	53,7 %	8,3 %	184,0 %	206,7 %	9,7 %
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-0,6 %	-2,5 %	45,4 %	53,7 %	7,8 %	51,8 %	89,0 %	6,1 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	0,9 %	0,1 %	33,6 %	33,6 %	6,0 %	44,7 %	68,6 %	5,4 %
Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	0,9 %	0,1 %	33,5 %	33,6 %	5,9 %	44,5 %	68,6 %	5,4 %
Actions D-QINCOME (G) (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-0,5 %	-2,5 %	45,5 %	53,7 %	7,8 %	52,4 %	89,0 %	6,2 %
Actions E-ACC (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	-0,8 %	-2,5 %	43,6 %	53,7 %	7,5 %	96,9 %	138,6 %	7,7 %
Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	0,7 %	0,1 %	31,8 %	33,6 %	5,7 %	108,6 %	137,0 %	7,3 %
Actions I-ACC (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	0,9 %	-2,5 %	56,5 %	53,7 %	9,4 %	216,0 %	206,7 %	10,8 %
Actions I-ACC (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,5 %	3,2 %	60,3 %	50,9 %	9,9 %	88,5 %	90,3 %	8,5 %
Actions I-QDIST (EUR)	24.06.2020	24.06.2020	1,0 %	-2,5 %	-	-	-	28,9 %	34,4 %	9,3 %
Actions RY (EUR)	10.08.2022	10.08.2022	-	-	-	-	-	2,2 %	-4,2 %	-
Actions SR-ACC (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	1,2 %	-1,4 %	38,6 %	41,5 %	6,7 %	56,2 %	85,9 %	6,5 %
Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	1,3 %	-1,4 %	38,6 %	41,5 %	6,8 %	56,4 %	85,9 %	6,5 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	5,5 %	1,9 %	55,7 %	53,9 %	9,3 %	139,4 %	151,6 %	10,0 %
Actions W-QINCOME (G) (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	5,5 %	1,9 %	55,6 %	53,9 %	9,3 %	130,3 %	144,0 %	9,8 %
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	3,8 %	1,9 %	48,8 %	44,7 %	8,3 %	64,1 %	67,5 %	8,2 %
Actions Y (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	0,8 %	-2,5 %	-	-	-	38,0 %	42,6 %	8,1 %
Actions Y-ACC (USD)	30.01.2012	30.01.2012	5,6 %	2,1 %	42,3 %	40,4 %	7,3 %	161,8 %	158,2 %	8,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	0,8 %	-2,5 %	55,5 %	53,7 %	9,2 %	51,6 %	51,5 %	8,0 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	16.03.2015	16.03.2015	1,5 %	-0,6 %	40,8 %	31,4 %	7,1 %	59,1 %	55,2 %	5,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	2,3 %	0,1 %	42,9 %	33,6 %	7,4 %	172,3 %	149,8 %	9,3 %
Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	24.11.2021	24.11.2021	3,1 %	9,8 %	-	-	-	-1,6 %	-2,5 %	-1,1 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	5,6 %	2,1 %	-	-	-	-3,8 %	-11,0 %	-3,0 %
Actions Y-QINCOME (G) (USD)	20.02.2017	20.02.2017	5,6 %	2,1 %	42,3 %	40,4 %	7,3 %	59,1 %	65,0 %	7,8 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	0,8 %	-2,5 %	55,6 %	53,7 %	9,2 %	75,2 %	85,9 %	7,0 %

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

Fidelity Funds

Global Equity Income Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 202 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a enregistré la meilleure performance.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et devancé l'indice en raison de l'importance accordée à la détention de sociétés résilientes de haute qualité. Les participations financières et industrielles ont constitué les meilleures contributions à la performance relative. Au niveau des actions, la société de services professionnels Wolters Kluwer a généré d'excellents rendements en raison de ses très bons résultats annuels. Elle a dégagé une croissance organique de 6 % en 2022, dynamisée par les revenus de ses abonnements numériques et à des services. En outre, cette société profite de revenus récurrents à 80 %. Ailleurs, les compagnies d'assurance Munich Re et Progressive ont largement contribué aux rendements.

Les actions à dividendes de haute qualité jouent toujours un rôle important dans les portefeuilles des investisseurs car l'inflation, les taux d'intérêt élevés et une croissance inquiétante mettent les marchés des actions sous pression. Le gestionnaire maintient une stratégie défensive et une bonne diversification, au niveau géographique et sectoriel, en raison de son orientation stratégique sur les sociétés aux bilans solides et aux rendements résistants. La finance représente la pondération sectorielle relative et absolue la plus importante. Toutefois, les participations dans ce secteur sont en général des sociétés défensives de qualité supérieure dont les bilans impliquent moins de risque. Les industries représentent une autre surpondération majeure. La pondération considérable du Compartiment sur le secteur des technologies est composée aussi bien de fabricants de matériel que de concepteurs de logiciels.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Wolters Kluwer	11 080 477	5,49
Arthur J Gallagher	9 031 977	4,48
Progressive	8 919 448	4,42
Deutsche Boerse	8 615 844	4,27
Unilever	8 030 066	3,98
Iberdrola	6 854 245	3,40
Amdocs	6 613 463	3,28
Sanofi	6 154 425	3,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	6 143 144	3,04
Roche Holding	5 935 549	2,94

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	36,09
Royaume-Uni	15,58
France	8,47
Allemagne	8,38
Espagne	6,27
Japon	5,52
Pays-Bas	5,49
Suisse	5,04
Irlande	4,85
Province de Taïwan	1,84
Bermudes	1,44
Suède	1,19

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	15.07.2014	15.07.2014	7,7 %	2,1 %	51,0 %	40,4 %	8,6 %	74,9 %	79,6 %	6,6 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	2,8 %	-2,5 %	65,0 %	53,7 %	10,5 %	114,0 %	120,8 %	9,0 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	2,9 %	-2,5 %	-	-	-	31,1 %	25,3 %	10,7 %
Actions I (USD)	10.01.2014	10.01.2014	8,9 %	2,1 %	59,0 %	40,4 %	9,7 %	102,5 %	96,2 %	7,9 %
Actions I-ACC (USD)	18.11.2013	18.11.2013	8,9 %	2,1 %	59,1 %	40,4 %	9,7 %	104,7 %	95,9 %	7,9 %
Actions W (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	8,5 %	1,9 %	-	-	-	29,7 %	24,6 %	9,8 %
Actions X-ACC (GBP)	15.01.2020	15.01.2020	9,6 %	1,9 %	-	-	-	35,6 %	25,0 %	9,7 %
Actions Y-ACC (USD)	15.07.2014	15.07.2014	8,6 %	2,1 %	57,3 %	40,4 %	9,5 %	87,6 %	79,6 %	7,4 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	3,7 %	-2,5 %	-	-	-	34,1 %	25,3 %	11,6 %

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

Fidelity Funds

Sustainable European Dividend Plus Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 5 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel considéré, les actions européennes ont progressé. Au début de l'exercice, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont incité la plupart des grandes banques centrales à durcir davantage leur politique. La crise géopolitique provoquée par la guerre en Ukraine constitue toujours un frein. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En mars, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. En dépit de ces craintes, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice. Les actions européennes ont progressé, mais l'orientation défensive du Compartiment a freiné les gains relatifs. La sous-pondération sur le secteur de la consommation non essentielle a pesé sur les rendements. Au niveau des actions, la participation dans le géant allemand de l'immobilier Vonovia a été la plus préjudiciable à la performance. Le marché s'est inquiété de la pérennité de son dividende, qui a baissé de 50 % en mars. Le secteur dans son ensemble a également souffert lorsque les investisseurs en biens immobiliers commerciaux ont été confrontés aux craintes concernant le financement et le remboursement de leurs prêts. Ailleurs, la société britannique Persimmon a chuté après avoir annoncé une chute de ses bénéfices semestriels alors que le marché immobilier ralentissait à cause d'une hausse des coûts et des problèmes de chaîne d'approvisionnement.

Le Compartiment concilie les facteurs de qualité, de revenus (niveau, résilience et perspectives de croissance) et de valeur, et son positionnement est défensif. Le gestionnaire maintient une surpondération de longue haleine sur le secteur financier, dans laquelle des actions de haute qualité, essentiellement dans l'univers de l'assurance et de la finance diversifiée, sont bien représentées. Le Compartiment dispose d'une surpondération sur les différentes branches d'activité, en mettant l'accent sur les biens d'équipement et les services d'information. La santé, la consommation courante et les services publics sont également des positions sectorielles importantes au sein du portefeuille. Il s'agit de sociétés plus « défensives » au sens général parmi lesquelles le gestionnaire cherche des acteurs diversifiés opérant sur des marchés finaux solides. Parallèlement, le portefeuille reste sous-pondéré sur les technologies de l'information et la consommation non essentielle, dont les valorisations sont tendues.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Allianz	233 819	4,80
Sanofi	210 500	4,32
3i Group	201 054	4,13
Ferrovial	198 925	4,09
Unilever	193 072	3,97
RELX (NL)	191 503	3,93
Elisa (A)	186 870	3,84
Roche Holding	161 001	3,31
Deutsche Boerse	155 610	3,20
Enel	142 893	2,94

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	18,13
Allemagne	13,11
Suisse	11,82
Espagne	10,97
Finlande	8,88
France	8,70
Irlande	8,08
Italie	6,22
Suède	4,55
Pays-Bas	2,93
Danemark	2,71
Grèce	0,74

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	4,1 %	7,1 %	-	-	17,1 %	22,3 %	7,2 %
Actions A-ACC (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	4,1 %	7,1 %	-	-	17,1 %	22,3 %	7,2 %
Actions A-GDIST (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	4,1 %	7,1 %	-	-	17,1 %	22,3 %	7,2 %
Actions W-ACC (GBP)	20.01.2021	20.01.2021	9,9 %	11,9 %	-	-	18,2 %	21,0 %	7,6 %
Actions W-GDIST (GBP)	12.05.2021	12.05.2021	9,8 %	11,9 %	-	-	14,6 %	16,3 %	7,2 %
Actions Y (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	5,0 %	7,1 %	-	-	19,4 %	22,3 %	8,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	5,0 %	7,1 %	-	-	19,4 %	22,3 %	8,1 %
Actions Y-GDIST (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	5,0 %	7,1 %	-	-	19,4 %	22,3 %	8,1 %

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

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 312 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont reculé (en euros). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a enregistré la meilleure performance.

Pendant l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice en raison de l'importance que le gestionnaire accorde à la détention de sociétés solides de haute qualité. Les positions industrielles et financières ont constitué la meilleure contribution aux rendements. Au niveau des actions, la participation dans 3i Group a donné d'excellents résultats annuels, enregistrant une avance de 30 % pour ses ventes nettes et de 46 % pour l'EBITDA (bénéfice avant intérêts, provisions, impôts et amortissements) par rapport aux chiffres de 2021. Ailleurs, le géant des biens de consommation Unilever a amélioré les rendements dans le cadre de ses résultats solides pour le premier trimestre. Ce succès a essentiellement découlé des gains solides de son segment des soins personnels. En dépit d'une nouvelle augmentation considérable des prix, on n'a observé qu'une petite baisse des volumes, un bien meilleur résultat que les estimations consensuelles. La direction a maintenu ses projections de marges annuelles.

Le Compartiment vise à générer un revenu avec un potentiel de croissance du capital. Le revenu du portefeuille est amélioré par une stratégie d'« overwriting » dans le cadre de laquelle des options d'achat sont souscrites sur les participations du portefeuille. Le portefeuille est bien diversifié d'un point de vue géographique et sectoriel, avec une orientation clairement défensive en raison de l'orientation stratégique sur les sociétés aux bilans solides et aux rendements résistants. Le Compartiment a des participations clés dans les secteurs de la consommation courante, de l'assurance, de la finance diversifiée, de la pharmacie et d'autres segments qui présentent une corrélation limitée avec la croissance économique.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Sanofi	12 648 418	4,05
3i Group	10 641 467	3,41
Roche Holding	10 217 997	3,27
Allianz	9 970 367	3,19
Deutsche Boerse	9 918 017	3,18
RELX (NL)	9 395 987	3,01
Samsung Electronics	9 119 033	2,92
Admiral Group	8 617 221	2,76
Ferrovial	8 436 688	2,70
Iberdrola	8 099 901	2,60

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	14,99
Royaume-Uni	14,34
Allemagne	9,06
Suisse	8,89
Espagne	7,61
France	7,58
Finlande	6,56
Province de Taïwan	5,71
Japon	4,01
Irlande	2,99
Corée	2,92
Singapour	2,34

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	12.05.2021	12.05.2021	4,1 %	2,1 %	-	-	-	-1,3 %	-	-0,7 %
Actions A (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	-0,6 %	-2,5 %	12,6 %	26,3 %	2,4 %	32,8 %	-	1,2 %
Actions A (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	3,9 %	1,9 %	12,5 %	26,5 %	2,4 %	61,1 %	-	2,1 %
Actions A-ACC (USD)	09.06.2021	09.06.2021	4,2 %	2,1 %	-	-	-	-3,4 %	-	-1,8 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,6 %	-2,5 %	12,6 %	26,3 %	2,4 %	91,7 %	-	4,0 %
Actions A-ACC (HUF)	26.10.2022	26.10.2022	-	-	-	-	-	-3,5 %	-	-
Actions A-GDIST (EUR)	26.05.2021	26.05.2021	-0,6 %	-2,5 %	-	-	-	7,4 %	-	3,8 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	2,2 %	1,3 %	-	-	-	3,7 %	-0,7 %	3,1 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	10.11.2021	10.11.2021	4,1 %	2,1 %	-	-	-	-2,5 %	-	-1,7 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	09.02.2022	09.02.2022	4,2 %	2,1 %	-	-	-	-2,8 %	-	-2,3 %
Actions A-MDIST (USD)	12.05.2021	12.05.2021	4,1 %	2,1 %	-	-	-	-1,3 %	-	-0,7 %
Actions A-MDIST (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	4,2 %	2,1 %	-	-	-	-1,8 %	-	-0,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	10.11.2021	10.11.2021	4,1 %	2,1 %	-	-	-	-2,4 %	-	-1,7 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	4,2 %	2,1 %	-	-	-	-1,8 %	-	-0,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	26.05.2021	26.05.2021	0,6 %	-1,4 %	-	-	-	-2,2 %	-	-1,1 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	3,7 %	3,2 %	-	-	-	12,2 %	22,5 %	2,7 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	1,8 %	0,6 %	-	-	-	5,9 %	10,1 %	1,3 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	2,6 %	2,1 %	-	-	-	10,8 %	20,3 %	2,4 %
Actions E-ACC (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-1,3 %	-2,5 %	8,4 %	26,3 %	1,6 %	-19,1 %	-	-0,9 %
Actions I (USD)	26.05.2021	26.05.2021	5,2 %	2,1 %	-	-	-	-0,9 %	-	-0,5 %
Actions I-ACC (USD)	12.05.2021	12.05.2021	5,3 %	2,1 %	-	-	-	0,8 %	-	0,4 %
Actions I-ACC (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	0,5 %	-2,5 %	18,3 %	26,3 %	3,4 %	8,5 %	-	1,4 %
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	4,9 %	1,9 %	17,4 %	26,5 %	3,3 %	50,0 %	-	4,5 %
Actions W-GDIST (GBP)	09.06.2021	09.06.2021	5,0 %	1,9 %	-	-	-	10,2 %	-	5,3 %
Actions Y (USD)	12.05.2021	12.05.2021	5,0 %	2,1 %	-	-	-	0,4 %	-	0,2 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	0,3 %	-2,5 %	17,6 %	26,3 %	3,3 %	44,0 %	-	3,9 %

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

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions Y-ACC (USD)	08.11.2017	08.11.2017	5,0 %	2,1 %	7,2 %	15,4 %	1,4 %	8,2 %	-	1,4 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	0,2 %	-2,5 %	17,5 %	26,3 %	3,3 %	104,4 %	-	4,8 %
Actions Y-GDIST (EUR)	09.06.2021	09.06.2021	0,3 %	-2,5 %	-	-	-	8,4 %	-	4,4 %
Actions Y-QDIST (USD)	22.09.2021	22.09.2021	5,0 %	2,1 %	-	-	-	-	-	-

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

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Income Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 787 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont progressé au cours de l'exercice. Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a enregistré la meilleure performance.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs et devancé l'indice en raison de l'importance accordée à la détention de sociétés résilientes de haute qualité. Les participations industrielles et financières ont constitué la plus forte contribution aux rendements relatifs. Au niveau des actions, la société de services professionnels Wolters Kluwer a généré d'excellents rendements en raison de ses très bons résultats annuels. Elle a dégagé une croissance organique de 6 % en 2022, dynamisée par les revenus de ses abonnements numériques et à des services. En outre, cette société profite de revenus récurrents à 80 %. Ailleurs, les compagnies d'assurance Munich Re et Progressive ont fortement augmenté la valeur du portefeuille.

Le Compartiment se concentre sur les sociétés durables présentant d'excellentes caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Les actions à dividendes de haute qualité jouent toujours un rôle important dans les portefeuilles des investisseurs car l'inflation, les taux d'intérêt élevés et une croissance inquiétante mettent les marchés des actions sous pression. Le gestionnaire maintient une stratégie défensive et une bonne diversification, au niveau géographique et sectoriel, en raison de son orientation stratégique sur les sociétés aux bilans solides et aux rendements résistants. La finance représente la pondération sectorielle relative et absolue la plus importante. Toutefois, les participations dans ce secteur sont en général des sociétés défensives de qualité supérieure dont les bilans impliquent moins de risque. Les industries représentent une autre surpondération majeure. La pondération considérable du Compartiment sur le secteur des technologies est composée aussi bien de fabricants de matériel que de concepteurs de logiciels.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Wolters Kluwer	48 502 262	6,17
Progressive	38 939 242	4,95
Unilever	37 684 830	4,79
Deutsche Boerse	37 034 275	4,71
Marsh & McLennan	34 310 435	4,36
RELX (NL)	34 088 248	4,33
Iberdrola	28 548 839	3,63
Amdocs	27 644 885	3,51
Sanofi	26 999 314	3,43
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	26 387 895	3,35

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	34,57
Royaume-Uni	14,31
Allemagne	9,26
France	8,95
Pays-Bas	6,17
Japon	6,10
Suisse	5,63
Espagne	5,49
Irlande	3,94
Province de Taïwan	2,22
Bermudes	1,60
Suède	1,30

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an – Catégorie d'Actions cumulée	Un an – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans – Indice cumulé*	Cinq ans – Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement – Indice cumulé*	Depuis le lancement – Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y-ACC (USD)	22.06.2017	22.06.2017	8,3 %	2,1 %	44,4 %	42,5 %	7,6 %	59,7 %	57,8 %	8,3 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	18.08.2021	18.08.2021	3,7 %	-2,5 %	-	-	-	-2,6 %	-1,4 %	-1,5 %
Actions A-ACC (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	2,5 %	-2,5 %	51,7 %	55,9 %	8,7 %	54,0 %	59,5 %	7,6 %
Actions A-ACC (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	22,5 %	17,1 %	84,0 %	90,1 %	13,0 %	90,6 %	98,9 %	11,6 %
Actions A-ACC (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	12,3 %	6,9 %	62,2 %	67,1 %	10,2 %	77,6 %	85,3 %	10,3 %
Actions A-GDIST (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	2,5 %	-2,5 %	-	-	-	2,3 %	-5,7 %	2,2 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	2,6 %	-2,5 %	-	-	-	29,9 %	25,3 %	10,3 %
Actions E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	1,8 %	-2,5 %	-	-	-	32,2 %	34,7 %	10,0 %
Actions I-ACC (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	3,6 %	-2,5 %	59,6 %	55,9 %	9,8 %	63,3 %	59,5 %	8,7 %
Actions I-ACC (GBP)	24.06.2020	24.06.2020	8,4 %	1,9 %	-	-	-	34,5 %	30,3 %	11,0 %
Actions I-ACC (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	23,8 %	17,1 %	93,8 %	90,1 %	14,1 %	102,5 %	98,9 %	12,8 %
Actions I-ACC (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	13,4 %	6,9 %	70,9 %	67,1 %	11,3 %	89,5 %	85,3 %	11,5 %
Actions W-ACC (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	8,2 %	1,9 %	-	-	-	28,7 %	24,6 %	9,5 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	4,4 %	-2,5 %	-	-	-	44,1 %	30,9 %	15,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	3,4 %	-2,5 %	58,5 %	55,9 %	9,6 %	61,8 %	58,1 %	10,1 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	3,5 %	-2,5 %	-	-	-	32,8 %	25,3 %	11,2 %

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

Fidelity Funds

Strategic European Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 4 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions européennes ont progressé au cours de la période. À l'origine, les craintes grandissantes soulevées par l'inflation ont entraîné des variations et des rotations importantes entre les secteurs et les styles sur les marchés mondiaux. La crise géopolitique déclenchée par la guerre en Ukraine a aggravé la dégradation économique déjà enclenchée et a accentué les pressions sur les chaînes d'approvisionnement. Plus récemment, les faillites de Silicon Valley Bank et de Signature Bank aux États-Unis et l'effondrement de Credit Suisse en Europe ont fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée au début de l'année 2023, en raison d'une chute des prix du gaz naturel dans le cadre d'un hiver plus doux. En outre, les investisseurs ont apprécié les bons résultats des sociétés, la poursuite de la réouverture économique en Chine et une nouvelle réduction de l'inflation globale aux États-Unis.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice. Le portefeuille d'actions européennes *long-only* du Compartiment a contribué aux rendements absolus, tandis que le portefeuille neutre vis-à-vis des marchés a également augmenté la valeur du portefeuille. En termes absolus, l'allocation en actions européennes *long-only*, favorable à la performance, comprenait des positions sur Inditex, SAP et Prosus. Parallèlement, les participations dans Vonovia et Ericsson ont compté parmi les plus défavorables aux rendements.

Le Compartiment offre une exposition aux marchés européens des actions par le biais d'une sélection de 30 idées convaincantes au maximum, et il cherche à générer une volatilité inférieure à celle des indices d'actions européens. Pour atteindre cet objectif, le Compartiment exclut les sociétés de très mauvaise qualité qui sont plus volatiles, ainsi que les sociétés de bonne qualité dont les valorisations sont anormalement élevées. Le Compartiment mesure également les rendements prévisionnels ajustés à la volatilité avec un taux de rendement minimal de 10 % sur un horizon de 3 à 5 ans. L'exposition aux actions est ainsi réduite lorsque l'équilibre entre le risque et le rendement des actions individuelles se détériore. En remplaçant la génération d'alpha par un portefeuille de notations d'analystes des stratégies *long/short* (en supprimant le bêta), les gestionnaires cherchent à réduire le risque de baisses importantes du portefeuille en cas de chutes des marchés. Les expositions sectorielles les plus importantes du Compartiment sont la consommation courante, la santé et les technologies de l'information.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Reckitt Benckiser Group	171 677	4,17
Roche Holding	165 845	4,03
Sanofi	154 800	3,76
British American Tobacco (UK)	151 428	3,68
Industria de Diseno Textil	127 257	3,09
Prudential (UK)	122 747	2,98
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	117 553	2,85
Associated British Foods	117 487	2,85
SAP	115 243	2,80
Coca-Cola HBC	113 114	2,75

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	29,28
Allemagne	17,19
France	10,53
Suisse	8,32
Pays-Bas	7,44
Suède	6,02
Espagne	5,72
Irlande	2,46
Finlande	1,72
Belgique	1,48
Italie	1,15
Luxembourg	1,08

Rendement total au 30.04.2023**

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

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

Fidelity Funds

European Multi Asset Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 495 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice annuel, les actions européennes ont progressé en euros, tandis que les obligations européennes ont généré des rendements légèrement négatifs car les spreads de crédit se sont élargis. Les marchés d'actions ont été soutenus les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives au cours du second semestre de l'exercice. Toutefois, les risques géopolitiques provoqués par le conflit entre la Russie et l'Ukraine et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont limité les gains.

Au cours de l'exercice annuel considéré, le Compartiment a distribué un revenu naturel en accord avec son objectif, bien qu'il ait généré des rendements négatifs. L'exposition aux obligations « investment grade » a représenté le principal frein à la performance, suivie par les positions en obligations hybrides, d'infrastructure et à haut rendement. Alors que les marchés européens profitaient d'une forte dynamique, l'exposition aux actions a limité les pertes globales. Toutefois, ces résultats ont été partiellement effacés par l'exposition aux couvertures d'actions.

Les risques de récession augmentent, au vu des contraintes qui s'accumulent dans le secteur bancaire et du durcissement des conditions de prêt. Le Compartiment possède donc un positionnement prudent envers les actifs risqués à moyen terme, tout en s'attachant à renforcer la qualité des allocations en actions et en crédits. Pendant la dernière partie de la période, les gestionnaires ont réinvesti le produit issu des titres de créance des marchés émergents libellés en devises fortes dans des titres libellés en devises locales au vu du raidissement des courbes et de l'amélioration des dynamiques de l'inflation par rapport aux spreads serrés en dollars US des obligations émises en devises fortes. Parallèlement, ils ont renforcé l'exposition aux obligations hybrides car les valorisations sont intéressantes pour l'investisseur à moyen terme. De plus, l'allocation en actions des marchés développés a été réduite dans l'ensemble face au ralentissement de plus en plus inquiétant de la croissance économique, alors que les gestionnaires ont acheté des actions défensives et de qualité. Parallèlement, les gestionnaires ont profité des corrections de marché pour ajuster dynamiquement les couvertures sur le marché des actions. Ils ont renforcé l'exposition aux obligations « investment grade » européennes lorsque des taux d'intérêt extrêmement élevés ont été imposés, mais ils ont réduit cette position ultérieurement face au rebond des spreads de crédit.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	10 775 636	2,18
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	8 046 964	1,63
Germany 1.70% 15/08/2032	7 086 284	1,43
Germany 2,85 % 15/12/2023	6 834 383	1,38
UK Treasury 4,24 % 10/07/2023	4 317 859	0,87
Greencoat UK Wind Funds	3 704 469	0,75
UK Treasury 3,91 % 05/06/2023	3 627 980	0,73
International Public Partnerships	3 587 016	0,72
Hicl Infrastructure	3 512 061	0,71
Germany 2,24 % 17/05/2023	3 510 342	0,71

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	25,62
Allemagne	10,54
France	10,28
Irlande	7,28
Pays-Bas	6,30
États-Unis	4,70
Espagne	4,34
Italie	3,97
Luxembourg	3,44
Suisse	2,92
Suède	2,07
République tchèque	1,35

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	-5,1 %	-	-1,6 %	-0,3 %	390,7 %	-	5,7 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-5,1 %	-	-1,7 %	-0,3 %	59,6 %	-	2,9 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-1,4 %	-	9,8 %	1,9 %	35,7 %	-	3,4 %
Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	-2,5 %	-	-	-	-5,2 %	-	-4,4 %
Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	-1,5 %	6,5 %	-	-	-4,3 %	2,3 %	-3,6 %
Actions A-MCDIST (G) (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	-5,1 %	-	-1,6 %	-0,3 %	8,1 %	-	1,2 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	09.02.2022	09.02.2022	-5,1 %	3,4 %	-	-	-9,3 %	-4,5 %	-7,7 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-5,1 %	-	-	-	-3,3 %	-	-1,0 %
Actions D-ACC (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-5,5 %	-	-	-	-4,9 %	-	-1,5 %
Actions D-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-5,5 %	-	-	-	-5,0 %	-	-1,5 %
Actions E-ACC (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	-5,6 %	-	-4,3 %	-0,9 %	38,6 %	-	2,0 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-5,6 %	-	-	-	-5,1 %	-	-1,5 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-4,4 %	3,4 %	-	-	-5,5 %	1,0 %	-5,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-4,5 %	-	1,1 %	0,2 %	76,3 %	-	3,8 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	-4,5 %	-	-	-	-1,4 %	-	-0,4 %

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

Fidelity Funds

Global Multi Asset Defensive Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 46 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont augmenté en dollars US et en livres sterling, mais elles étaient légèrement négatives en euros. Les craintes concernant la hausse de l'inflation et des taux d'intérêt ont sapé les marchés. Les actions ont glissé pendant le premier semestre de l'exercice alors que la croissance mondiale ralentissait et que les grandes banques centrales durcissaient fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les marchés ont récupéré les pertes du deuxième semestre de l'exercice les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par entraîner des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars 2023, les problèmes affectant le secteur bancaire des marchés développés ont également amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale, bien que les responsables aient réagi rapidement pour gérer les risques de contagion. Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant les titres souverains. Les marchés ont été aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt des banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale.

Le Compartiment cherche à atteindre un meilleur profil baissier par rapport à un indice combinant 20 % de l'indice MSCI All Country World Net Total Return EUR Index et 80 % de l'indice Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index sur une période glissante de trois ans. Il s'agit là d'un objectif et non d'une garantie. Le Compartiment n'utilise pas d'indice de comparaison à des fins de performance. Le Compartiment a dégagé des rendements négatifs au cours de la période considérée. L'allocation à la composante de base a notamment eu un impact négatif sur la performance globale, qui a été essentiellement tirée par l'allocation sur les emprunts d'État britanniques et américains, suivis par les obligations « investment grade », qui ont souffert en raison de l'augmentation continue des rendements et d'un élargissement des spreads de crédit. L'exposition aux actions américaines a freiné davantage les gains. Le Compartiment a adopté une orientation globalement défensive, dans laquelle l'exposition de base a été réduite ; les positions en bons du Trésor américain et en actions étant diminuées et l'allocation en liquidités étant renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 2,69 % 19/07/2023	10 777 900	23,21
Germany 2,24 % 17/05/2023	9 962 285	21,45
Assenagon Alpha Volatility	3 164 539	6,81
UK Treasury 0.625 % 07/06/2025	2 498 986	5,38
iShares Physical Gold ETC	928 772	2,00
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	636 915	1,37
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	436 791	0,94
US Treasury 2,24 % 25/05/2023	404 829	0,87
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	381 765	0,82
Fidelity Active Strategy - Global Fund (A)	357 364	0,77

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	45,41
Royaume-Uni	11,38
États-Unis	10,63
Luxembourg	8,21
Irlande	2,58
France	2,52
Chine	2,01
Pays-Bas	1,12
Corée	0,83
Italie	0,77
Japon	0,75
Suisse	0,69

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	-7,2 %	-8,8 %	-1,8 %	8,9 %	0,6 %
Vermoegens. Actions Def A (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	-7,2 %	-14,6 %	-3,1 %	-12,8 %	-1,9 %
Actions A-ACC (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	-7,3 %	-8,9 %	-1,8 %	17,3 %	1,1 %
Actions A-ACC (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	-6,2 %	-16,1 %	-3,5 %	-17,9 %	-2,5 %
Actions A-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-2,8 %	-16,6 %	-3,6 %	-13,6 %	-1,9 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-7,4 %	-10,7 %	-2,2 %	-12,6 %	-1,9 %
Actions E-ACC (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	-7,5 %	-11,2 %	-2,3 %	8,1 %	0,5 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-6,5 %	-	-	-8,0 %	-7,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-6,7 %	-5,9 %	-1,2 %	-11,6 %	-1,6 %
Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	07.08.2015	07.08.2015	-5,2 %	-7,3 %	-1,5 %	-6,6 %	-0,9 %

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

Fidelity Funds

Global Multi Asset Dynamic Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 151 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales, hormis celles des marchés asiatiques et émergents, ont progressé pendant l'exercice. La volatilité a persisté en raison de la fermeté de la plupart des grandes banques centrales, d'une croissance mondiale en berne, du conflit entre la Russie et l'Ukraine et des tensions au sein du secteur bancaire. Néanmoins, la réouverture de la Chine, l'apaisement de l'inflation et les gains plus élevés que prévu des sociétés ont soutenu la confiance du marché par la suite. Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant les titres souverains. Les rendements des emprunts d'État ont atteint des plafonds pluriannuels car l'inflation est restée élevée. Les obligations de sociétés ont semblé résilientes alors que les investisseurs espéraient que le durcissement de la politique monétaire mondiale allait ralentir et que les fondamentaux des sociétés restaient relativement stables. Ailleurs, la créance des marchés émergents a généré des rendements nuancés, les obligations en devises locales devançant les obligations en monnaies fortes.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. Les stratégies d'actions américaines ont été les plus préjudiciables dans le cadre d'une inflation élevée, d'un ralentissement économique et de la crise récente au sein du secteur bancaire. Les actions de l'Asie du Pacifique et de la Chine ont souffert des confinements chinois liés à la COVID-19. Alors que les fondamentaux se sont améliorés depuis la fin de l'année 2022, l'amplification des tensions entre les États-Unis et la Chine a refroidi la confiance du marché. Les actions des marchés émergents ont également souffert de facteurs politiques défavorables au Brésil. Cela étant dit, les actions européennes et japonaises ont soutenu la performance. Dans l'univers des revenus fixes, les obligations indexées sur l'inflation, les obligations à haut rendement sélectionnées et la créance des marchés émergents ont affaibli les rendements. Néanmoins, l'orientation sur les obligations à duration courte de haute qualité et l'allocation en bons du Trésor américain à moyen terme ont atténué les pertes. L'allocation en liquidités a également protégé la valeur du portefeuille sur un marché baissier.

Les gestionnaires ont positionné prudemment le Compartiment face aux risques de baisse de la croissance mondiale, tout en restant dynamiques et flexibles pour capter les opportunités alors que la croissance des gains s'améliore et que l'activité redémarre. Les gestionnaires maintiennent leur préférence pour la qualité en matière de stratégies et de sociétés présentant un flux de trésorerie/bilan solide pour améliorer la résilience du portefeuille. Ils restent optimistes concernant les États-Unis en raison des fondamentaux économiques solides, soutenus par les segments robustes de la consommation et de l'emploi. Ils privilégient également les marchés asiatiques et chinois au vu de l'amélioration des fondamentaux en Chine. Dans l'univers des revenus fixes, les gestionnaires préfèrent les obligations souveraines et les actifs à duration dans le cadre d'une baisse de l'inflation. Dans l'ensemble, les gestionnaires continuent d'allouer dynamiquement des actifs entre les différents secteurs, régions et catégories d'actifs, dans le but de générer une croissance du capital à long terme sur tous les cycles de marché.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,94 % 13/07/2023	6 038 721	4,00
US Treasury 4,12 % 18/05/2023	4 738 241	3,14
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	4 672 430	3,09
Microsoft	2 974 668	1,97
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	2 466 540	1,63
Apple	2 398 780	1,59
US Treasury 4,00 % 29/02/2028	1 837 193	1,22
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	1 581 447	1,05
LGT Dynamic Protection UCITS	1 549 670	1,03
Amazon.com	1 336 482	0,89

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	53,02
Irlande	7,55
Royaume-Uni	5,61
Allemagne	4,88
Japon	3,65
Chine	3,37
France	2,87
Suisse	1,64
Pays-Bas	1,52
Australie	1,34
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	0,92
Inde	0,76

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	31.12.1997	06.01.1998	-7,9 %	1,6 %	-9,2 %	28,1 %	-1,9 %	144,6 %	272,8 %	3,6 %
Actions A (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-12,2 %	-2,9 %	-0,8 %	40,2 %	-0,2 %	3,2 %	56,0 %	0,5 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-10,7 %	-2,9 %	-19,0 %	40,2 %	-4,1 %	-11,5 %	55,1 %	-1,7 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-7,9 %	1,6 %	-9,2 %	28,1 %	-1,9 %	42,2 %	272,8 %	1,4 %
Actions A-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-12,2 %	-2,9 %	-0,8 %	40,2 %	-0,2 %	3,2 %	54,9 %	0,5 %
Actions A-ACC (HKD)	28.04.2021	28.04.2021	-7,9 %	1,6 %	-	-	-	-15,0 %	-3,5 %	-7,8 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-10,6 %	-2,9 %	-18,9 %	40,2 %	-4,1 %	-11,3 %	51,2 %	-1,7 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-11,2 %	-2,9 %	-21,3 %	40,2 %	-4,7 %	-14,8 %	51,4 %	-2,3 %
Actions I-ACC (USD)	28.04.2021	28.04.2021	-7,0 %	1,6 %	-	-	-	-14,3 %	-4,6 %	-7,4 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-11,3 %	-2,9 %	-	-	-	-11,0 %	-4,6 %	-10,0 %
Actions W-ACC (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-7,4 %	1,5 %	-	-	-	-5,6 %	5,6 %	-2,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-11,4 %	-2,9 %	3,0 %	40,2 %	0,6 %	8,4 %	50,4 %	1,2 %

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

Fidelity Funds

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 107 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions et les obligations internationales ont progressé. Les marchés étaient aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont regagné une partie du terrain perdu fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme.

Le Compartiment a dégagé des rendements négatifs tout en générant un revenu naturel en accord avec son objectif. L'allocation en obligations « investment grade » et gouvernementales américaines a contribué à la performance en raison d'un marché du crédit solide, soutenu par une amélioration de la confiance des investisseurs. L'exposition aux obligations hybrides et à la créance des marchés émergents en devises locales a également augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, l'allocation en obligations à haut rendement asiatiques a réduit les rendements en raison des craintes liées aux risques de défaut dans le secteur immobilier chinois. Les positions en actions internationales et européennes ont soutenu les rendements grâce aux gains positifs annoncés par les sociétés. Parallèlement, les participations en actions asiatiques et chinoises ont affaibli la performance, en raison de la montée des tensions géopolitiques.

L'inflation reste obstinément élevée sur les marchés développés et les risques de récession augmentent au vu des contraintes qui s'accumulent dans le secteur bancaire et du durcissement des conditions de prêt. Par conséquent, les gestionnaires ont adopté une orientation prudente envers les actifs risqués, privilégiant les sociétés de qualité aussi bien pour les allocations en actions que pour celles du crédit. Dans un tel climat et au vu de la reprise des spreads de crédit, les gestionnaires ont accentué l'allocation en obligations « investment grade » et sur les bons du Trésor américain à plus long terme. Ils ont renforcé l'exposition à l'or, qui présente des caractéristiques défensives, et ils ont vendu la position en obligations gouvernementales chinoises car leur attrait relatif par rapport à leurs homologues des marchés développés a disparu. Les gestionnaires ont privilégié la créance des marchés émergents en devise locale plutôt qu'en monnaie forte car ils ont trouvé cette catégorie d'actifs plus convaincante alors qu'ils s'intéressaient aux rendements réels élevés disponibles. Ils ont rogné l'exposition aux actions internationales, chinoises et britanniques, et ont renforcé les actions de la santé en raison de leur caractère défensif et les actions financières en raison de l'amélioration de leurs perspectives.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	3 991 756	3,73
Assenagon Alpha Volatility	3 046 092	2,85
Japan Treasury -0,17 % 05/06/2023	2 656 533	2,48
UK Treasury 4,24 % 10/07/2023	2 624 941	2,45
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	2 082 594	1,95
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	1 869 062	1,75
US Treasury 4,27 % 01/06/2023	1 546 214	1,45
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	1 488 681	1,39
Microsoft	1 327 819	1,24
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	1 311 096	1,23

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	30,10
Royaume-Uni	13,59
Luxembourg	6,69
Irlande	5,13
Japon	4,62
France	3,82
Allemagne	3,44
Chine	3,14
Pays-Bas	2,59
Espagne	1,94
Brésil	1,91
Indonésie	1,73

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	30.10.2006	30.10.2006	-2,1 %	-4,1 %	-0,8 %	21,5 %	1,2 %
Actions A (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	-6,5 %	4,8 %	0,9 %	39,7 %	2,0 %
Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	08.02.2016	08.02.2016	-4,8 %	-14,2 %	-3,0 %	-8,0 %	-1,2 %
Actions A-ACC (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	-6,4 %	4,9 %	1,0 %	39,4 %	2,0 %
Actions A-ACC (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	-5,4 %	-3,5 %	-0,7 %	-2,6 %	-0,3 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	-5,1 %	-14,8 %	-3,1 %	3,4 %	0,2 %
Actions E-ACC (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	-7,0 %	1,8 %	0,4 %	26,6 %	1,4 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	-5,6 %	-17,0 %	-3,7 %	-5,2 %	-0,4 %
Actions I-ACC (USD)	23.06.2021	23.06.2021	-1,2 %	-	-	-10,3 %	-5,7 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-5,9 %	-	-	-3,3 %	-3,0 %
Actions W-GDIST (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-1,4 %	-	-	-0,7 %	-0,4 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-1,3 %	-0,7 %	-0,1 %	14,1 %	0,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-5,8 %	8,6 %	1,7 %	5,4 %	0,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	07.08.2015	07.08.2015	-4,3 %	-13,1 %	-2,8 %	-11,3 %	-1,5 %
Actions Y-MCDIST (G) (USD)	23.06.2021	23.06.2021	-1,3 %	-	-	-10,6 %	-5,9 %

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

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 7 123 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions et les obligations internationales ont progressé. Les marchés étaient aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont regagné une partie du terrain perdu fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme.

Le Compartiment a dégagé des rendements négatifs tout en générant un revenu naturel en accord avec son objectif. L'allocation en obligations « investment grade » et gouvernementales américaines a contribué à la performance en raison d'un marché du crédit solide, soutenu par une amélioration de la confiance des investisseurs. L'exposition aux obligations à haut rendement américaines et à la créance des marchés émergents en devises locales a également augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, l'allocation en obligations à haut rendement asiatiques a affaibli les rendements. Les positions en actions internationales et européennes ont soutenu les rendements grâce aux gains positifs annoncés par les sociétés. Parallèlement, les participations en actions asiatiques et chinoises ont affaibli la performance, en raison de la montée des tensions géopolitiques.

L'inflation reste obstinément élevée sur les marchés développés et les risques de récession augmentent au vu des contraintes qui s'accumulent dans le secteur bancaire et du durcissement des conditions de prêt. Par conséquent, les gestionnaires ont adopté une orientation prudente envers les actifs risqués, privilégiant les sociétés de qualité aussi bien pour les allocations en actions que pour celles du crédit. Dans un tel climat et au vu de la reprise des spreads de crédit, les gestionnaires ont accentué l'allocation en obligations « investment grade » et sur les bons du Trésor américain à plus long terme, tout en renforçant l'exposition au yen japonais. Ils ont également prélevé des bénéfices et vendu la position en obligations « investment grade » asiatiques au mois de février, alors qu'un resserrement substantiel des spreads s'est matérialisé. Les gestionnaires ont privilégié les obligations des marchés émergents en devises locales plutôt qu'en monnaies fortes car ils ont trouvé cette catégorie d'actifs plus convaincante alors qu'ils s'intéressaient aux rendements réels élevés qui étaient disponibles. Ils ont rogné l'exposition aux actions en prélevant des bénéfices sur les titres internationaux, chinois, britanniques et singapouriens. Par ailleurs, ils ont renforcé les actions de la santé pour leur caractère défensif et les banques européennes et japonaises étant donné l'amélioration de leurs perspectives.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	169 066 053	2,37
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	160 406 369	2,25
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	108 383 705	1,52
US Treasury 4,00 % 29/02/2028	104 577 497	1,47
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	103 391 605	1,45
US Treasury 4,27 % 01/06/2023	96 455 685	1,35
US Treasury 4,25 % 30/09/2024	88 545 958	1,24
South Africa 8,25 % 31/03/2032	68 365 530	0,96
Brazil 10,00 % 01/01/2033	66 617 439	0,94
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	64 042 778	0,90

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	28,19
Royaume-Uni	14,83
Irlande	6,33
France	4,53
Allemagne	3,53
Pays-Bas	2,71
Chine	2,46
Japon	2,21
Brésil	2,12
Espagne	1,84
Afrique du Sud	1,76
Suisse	1,69

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-4,6 %	2,0 %	0,4 %	25,8 %	2,3 %
Actions A (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	-8,9 %	11,5 %	2,2 %	18,5 %	2,3 %
Actions A-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-9,0 %	11,6 %	2,2 %	34,9 %	3,6 %
Actions A-ACC (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	-4,7 %	2,0 %	0,4 %	27,0 %	2,4 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	-4,6 %	5,5 %	1,1 %	22,4 %	2,3 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	-7,1 %	-5,1 %	-1,0 %	11,1 %	1,1 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	3,8 %	10,9 %	2,1 %	25,0 %	2,6 %
Actions A-ACC (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-8,1 %	-4,5 %	-0,9 %	6,0 %	0,8 %
Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	29.03.2016	29.03.2016	-6,8 %	-7,4 %	-1,5 %	2,4 %	0,3 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	30.11.2015	30.11.2015	-1,9 %	2,3 %	0,5 %	10,0 %	1,3 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	21.10.2015	21.10.2015	-0,9 %	3,2 %	0,6 %	18,6 %	2,3 %
Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	17.11.2014	17.11.2014	-7,1 %	-5,1 %	-1,0 %	3,7 %	0,4 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-6,0 %	1,1 %	0,2 %	25,9 %	2,6 %
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	18.02.2016	18.02.2016	-1,0 %	3,4 %	0,7 %	23,2 %	2,9 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	12.12.2018	12.12.2018	-4,6 %	-	-	4,0 %	0,9 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	12.12.2018	12.12.2018	-5,1 %	-	-	2,0 %	0,5 %
Actions A-MDIST (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	-9,0 %	11,6 %	2,2 %	4,5 %	0,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-4,6 %	2,0 %	0,4 %	25,7 %	2,3 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	-4,6 %	2,0 %	0,4 %	27,1 %	2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	-8,0 %	2,6 %	0,5 %	23,6 %	2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	-5,8 %	1,4 %	0,3 %	28,9 %	2,7 %
Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-8,1 %	-4,5 %	-0,9 %	6,6 %	0,8 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	15.04.2016	15.04.2016	-5,3 %	-0,8 %	-0,2 %	10,4 %	1,4 %
Actions A-QINCOME (G) (SGD)	27.03.2013	27.03.2013	-8,0 %	2,7 %	0,5 %	34,8 %	3,0 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	-7,1 %	-5,0 %	-1,0 %	11,5 %	1,2 %

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

Global Multi Asset Income Fund [6, 8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions B-MCDIST (G) (USD)	09.11.2022	09.11.2022	-	-	-	7,0 %	-
Actions D-ACC (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-9,4 %	8,8 %	1,7 %	14,4 %	1,9 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	-7,7 %	-7,2 %	-1,5 %	-0,9 %	-0,1 %
Actions D-MINCOME (G) (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-9,4 %	8,8 %	1,7 %	14,5 %	1,9 %
Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	-7,7 %	-7,5 %	-1,6 %	-1,2 %	-0,2 %
Actions E-ACC (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	-9,5 %	-	-	-2,9 %	-1,0 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	-7,6 %	-8,0 %	-1,6 %	-0,6 %	-0,1 %
Actions E-QINCOME (G) (USD)	08.10.2014	08.10.2014	-5,2 %	-1,0 %	-0,2 %	11,6 %	1,3 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	-7,6 %	-7,8 %	-1,6 %	4,7 %	0,5 %
Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	-6,5 %	-	-	-8,0 %	-2,3 %
Actions I-ACC (USD)	17.02.2017	17.02.2017	-3,9 %	6,4 %	1,2 %	14,6 %	2,2 %
Actions I-ACC (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	-8,1 %	-	-	11,1 %	2,3 %
Actions I-ACC (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	-3,9 %	16,3 %	3,1 %	69,6 %	5,7 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	-7,4 %	8,5 %	1,6 %	42,8 %	3,8 %
Actions I-GMDIST (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	-3,9 %	-	-	8,0 %	1,9 %
I-QINCOME (G) Shares EUR	25.05.2022	25.05.2022	-	-	-	-5,7 %	-
Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	-4,9 %	-	-	0,1 %	-
Actions Y-ACC (USD)	28.03.2018	28.03.2018	-4,0 %	5,6 %	1,1 %	6,7 %	1,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	-8,3 %	15,6 %	2,9 %	60,5 %	5,1 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	-6,5 %	-1,8 %	-0,4 %	9,2 %	1,0 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	09.06.2017	09.06.2017	-4,0 %	5,7 %	1,1 %	9,0 %	1,5 %
Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11.10.2017	11.10.2017	-5,0 %	-0,3 %	-0,1 %	-0,3 %	-0,1 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	-6,4 %	-1,8 %	-0,4 %	18,7 %	1,8 %

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

Fidelity Funds

Sustainable Multi Asset Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 91 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions et les obligations internationales ont progressé. Les marchés étaient aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont regagné une partie du terrain perdu fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme.

Le Compartiment a dégagé des rendements négatifs tout en générant un revenu naturel en accord avec son objectif. L'allocation en obligations gouvernementales américaines a contribué à la performance en raison de la résilience du marché du crédit, soutenu également par une amélioration de la confiance des investisseurs. L'exposition aux obligations à haut rendement internationales et à la créance des marchés émergents en devise locale a également augmenté la valeur du portefeuille. L'allocation en actions internationales a soutenu les rendements grâce aux gains positifs des sociétés. Parallèlement, les positions en actions américaines et instruments alternatifs ont réduit les rendements.

L'inflation reste obstinément élevée sur les marchés développés et les risques de récession augmentent au vu des contraintes qui s'accumulent dans le secteur bancaire et du durcissement des conditions de prêt. Par conséquent, les gestionnaires ont adopté une orientation prudente envers les actifs risqués, privilégiant les sociétés de qualité aussi bien pour les allocations en actions que pour celles du crédit. Dans un tel climat et au vu de la reprise des spreads de crédit, les gestionnaires ont accentué l'allocation en obligations « investment grade » et sur les bons du Trésor américain à plus long terme. Ils ont privilégié la créance des marchés émergents en devise locale plutôt qu'en monnaie forte car ils ont trouvé cette catégorie d'actifs plus convaincante alors qu'ils s'intéressaient aux rendements réels élevés disponibles. Ils ont également renforcé les obligations hybrides. Les gestionnaires ont rogné l'exposition aux actions européennes et japonaises, et renforcé celle aux actions de la santé au vu de leur caractère défensif, et aux banques européennes et japonaises au vu de l'amélioration de leurs perspectives. Les couvertures d'actions ont été gérées tout au long de l'année pour profiter de l'évolution des marchés.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Brazil 10,00 % 01/01/2033	1 971 015	2,16
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	1 850 178	2,03
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	1 130 814	1,24
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	1 093 156	1,20
Johnson & Johnson	1 009 492	1,11
Greencoat UK Wind Funds	992 434	1,09
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	969 211	1,06
South Africa 8,25 % 31/03/2032	861 696	0,95
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	775 502	0,85
International Public Partnerships	718 449	0,79

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	39,05
Royaume-Uni	16,52
France	5,40
Pays-Bas	3,56
Brésil	2,94
Japon	2,79
Irlande	2,56
Allemagne	2,09
Espagne	1,93
Suisse	1,50
Italie	1,45
Afrique du Sud	1,41

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	20.11.2001	20.11.2001	-2,8 %	1,4 %	0,3 %	133,8 %	4,0 %
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	-0,1 %	-	-	9,9 %	3,1 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	-5,6 %	-	-	1,4 %	0,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-2,9 %	-	-	-10,4 %	-7,8 %
Actions A-QINCOME (G) (USD)	08.04.2020	08.04.2020	-2,9 %	-	-	6,5 %	2,1 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	-7,3 %	-	-	4,7 %	1,5 %
Actions A-QINCOME (G) (SGD)	22.12.2021	22.12.2021	-6,3 %	-	-	-12,4 %	-9,3 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22.12.2021	22.12.2021	-6,2 %	-	-	-14,1 %	-10,6 %
Actions I-ACC (USD)	22.12.2021	22.12.2021	-2,0 %	-	-	-9,3 %	-7,0 %
Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	28.10.2020	28.10.2020	-4,1 %	-	-	-4,1 %	-1,6 %
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	23.02.2022	23.02.2022	-3,4 %	-	-	-7,5 %	-6,4 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-2,2 %	4,9 %	1,0 %	52,9 %	2,8 %
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	12.01.2022	12.01.2022	-5,0 %	-	-	-13,0 %	-10,2 %

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

SMART Global Defensive Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 157 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont généré des résultats globalement stables au cours de l'exercice. La volatilité a persisté en raison de la fermeté de la plupart des grandes banques centrales, d'une croissance mondiale en berne, du conflit entre la Russie et l'Ukraine et des tensions au sein du secteur bancaire. Néanmoins, la réouverture de la Chine, l'apaisement de l'inflation et les gains plus élevés que prévu des sociétés ont soutenu la confiance du marché par la suite. Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant les titres souverains. Les rendements des emprunts d'État ont atteint des plafonds pluriannuels car l'inflation est restée élevée. Les obligations de sociétés ont semblé résilientes alors que les investisseurs espéraient que le durcissement de la politique monétaire mondiale allait ralentir et que les fondamentaux des sociétés restaient relativement stables.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs, essentiellement à cause du bêta. Dans cette composante bêta, les obligations indexées sur l'inflation, les obligations « investment grade » des sociétés et les emprunts d'État ont affaibli la performance lorsque les rendements des obligations gouvernementales ont augmenté. Les obligations à haut rendement internationales, la créance des marchés émergents et les actions immobilières internationales ont également freiné la performance, mais les actions à dividendes ont compensé une partie de ces mauvais résultats. Les participations en actions des marchés développés ont subi des pressions, mais les positions sur les marchés émergents sont restées globalement neutres. Dans la composante alpha, l'allocation sur des investissements alternatifs, la stratégie Global Macro Systematic et certaines opérations discrétionnaires dans le segment thématique et opportuniste ont affaibli les rendements. Parallèlement, la combinaison diversifiée des stratégies d'actions de Fidelity, le bêta du marché étant couvert, est restée globalement neutre au cours de l'exercice.

Le Compartiment est orienté sur la croissance du capital tout en visant une fourchette de volatilité donnée. Le Compartiment profite d'une vaste exposition de marché par le biais de sa composante bêta, dans laquelle l'allocation des actifs est déterminée systématiquement par un modèle interne de gestion de la volatilité en fonction du risque. Le Compartiment a maintenu une orientation défensive en limitant au maximum l'exposition aux actifs à rendement et de croissance en faveur des actifs défensifs au cours d'une période de volatilité accrue. Dans la composante alpha, le Compartiment détient des positions susceptibles d'augmenter la valeur indépendamment de la direction générale du marché. Par exemple, dans un environnement de marché très volatil, le Compartiment adopte une position longue sur le fonds Assenagon Alpha Volatility et des stratégies Long Actions sélectives d'après les perspectives et le potentiel de rendement des actifs sous-jacents.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	7 004 674	4,45
US Treasury 3,95 % 30/05/2023	5 868 889	3,73
US Treasury 4,27 % 01/06/2023	5 868 718	3,73
US Treasury 4,71 % 06/06/2023	5 864 872	3,72
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	5 863 223	3,72
Japan 0,50 % 20/12/2032	3 309 350	2,10
Assenagon Alpha Volatility	3 212 690	2,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	2 953 456	1,88
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	2 186 686	1,39
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	1 852 151	1,18

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	43,97
Royaume-Uni	12,62
France	4,28
Irlande	4,18
Japon	3,48
Luxembourg	3,28
Italie	2,38
Allemagne	1,49
Espagne	1,30
Nouvelle Zélande	1,17
Pays-Bas	0,98
Australie	0,88

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	30.06.2016	30.06.2016	-5,1 %	-7,6 %	-1,6 %	-2,9 %	-0,4 %
Actions A (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	-9,4 %	1,0 %	0,2 %	205,3 %	4,1 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-7,5 %	-17,1 %	-3,7 %	-16,0 %	-2,5 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-9,4 %	1,0 %	0,2 %	35,7 %	1,8 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-7,5 %	-16,8 %	-3,6 %	-15,6 %	-2,4 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	-8,1 %	-19,4 %	-4,2 %	-19,2 %	-3,0 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	25.04.2018	25.04.2018	-6,7 %	-14,9 %	-3,2 %	-14,6 %	-3,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-8,8 %	4,6 %	0,9 %	2,7 %	0,4 %

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

Fidelity Funds

Asia Pacific Strategic Income Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 62 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les obligations « investment grade » et à haut rendement asiatiques libellées en dollars US ont généré des rendements négatifs, tandis que les marchés émergents ont dégagé des résultats nuancés, les emprunts libellés en devises locales devançant à la fois les obligations souveraines et de sociétés en monnaies fortes pendant l'exercice. En 2022, la demande extérieure est restée morose en raison d'une montée des risques de récession internationale, d'une inflation continue et de tensions géopolitiques persistantes. Toutefois, la demande a amorcé une reprise en 2023 alors que la Chine assouplissait sa politique zéro COVID-19 et que les marchés évaluaient les perspectives d'une augmentation des dépenses des touristes et des ménages, quand les autorités chinoises ont précisé que la bataille la plus difficile contre la COVID-19 pourrait être terminée. Dans les pays asiatiques, les indices des directeurs d'achats (PMI) affichaient une certaine solidité vers la fin de l'exercice alors que les nouvelles commandes s'accumulaient et que l'optimisme était de retour dans cette région grâce à la réouverture dynamisante de la Chine. Ailleurs, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a poursuivi son cycle de durcissement avec une série de hausses des taux d'intérêt au cours de l'exercice, et a maintenu sa fermeté.

Le Compartiment a généré des rendements négatifs au cours de l'exercice. La stabilité des coupons a contribué aux rendements tandis que la sélection des crédits et le positionnement sur la structure des échéances ont affaibli les gains. Une orientation surpondérée sur les sociétés cycliques de consommation de Macao et sur les créances quasi-souveraines de la Turquie a amélioré les gains relatifs. En revanche, une surexposition aux sociétés immobilières de la Chine et de Hong Kong ainsi qu'aux banques et courtiers chinois a affaibli les rendements.

Dans un avenir proche, les gestionnaires préfèrent les obligations à court terme des émetteurs dont les notations de crédit sont élevées, car ils sont souvent moins sensibles aux conditions économiques. Lorsque le marché se stabilisera, ils se tourneront progressivement vers des obligations plus longues ayant un bêta plus élevé, ainsi que vers les devises et les obligations asiatiques locales des pays qui soutiennent fortement les investissements nationaux. Les gestionnaires surveillent de près le marché asiatique en devise locale car ils y voient quelques facteurs potentiellement favorables à l'approche de la fin du cycle de hausse des taux des banques centrales et d'une appréciation éventuellement limitée du dollar US. Ils vont continuer à cibler les émetteurs de haute qualité et à rester flexibles en termes d'exposition au crédit.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	2 023 865	3,25
Singapore 3,80 % 23/06/2023	1 491 642	2,40
China 2,80 % 24/03/2029	1 108 110	1,78
China 2,86 % 16/07/2030	1 017 346	1,64
KB Kookmin Card Co 4,00 % 09/06/2025	973 865	1,57
United Overseas Bank 3,863 % VRN 07/10/2032 Reg S	947 395	1,52
JSW Infrastructure 4,95 % 21/01/2029 Reg S	865 197	1,39
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (Perpetual)	835 000	1,34
China 2,88 % 25/02/2033	832 351	1,34
Sinochem Offshore Capital 2,375 % 23/09/2031 EMTN	797 484	1,28

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	10,28
Îles Vierges britanniques	10,13
Japon	7,47
Inde	7,18
Indonésie	6,41
Corée	6,37
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	5,69
Îles Caïmans	5,16
Singapour	5,14
Pays-Bas	3,08
Philippines	2,53
Australie	2,36

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-5,0 %	-2,3 %	-0,5 %	-1,8 %	-0,2 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-7,2 %	-7,5 %	-1,5 %	-5,0 %	-0,7 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-5,0 %	-2,4 %	-0,5 %	-3,6 %	-0,6 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-5,0 %	-2,4 %	-0,5 %	-0,3 %	-
Actions A-MINCOME (G) (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	-8,4 %	-2,0 %	-0,4 %	-6,9 %	-1,0 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-6,1 %	-4,1 %	-0,8 %	-2,8 %	-0,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-7,2 %	-6,2 %	-1,3 %	-6,3 %	-0,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	-5,5 %	-	-	-4,5 %	-1,0 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	28.07.2021	28.07.2021	-6,9 %	-	-	-23,8 %	-14,3 %
Actions Y (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-4,6 %	0,1 %	-	3,3 %	0,5 %

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

Fidelity Funds

Asian Bond Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 685 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations « investment grade » asiatiques libellées en dollars US ont généré des rendements négatifs. En 2022, la demande extérieure est restée morose en raison d'une montée des risques de récession internationale, d'une inflation continue et de tensions géopolitiques persistantes. Toutefois, la demande a amorcé une reprise en 2023 alors que la Chine assouplissait sa politique zéro COVID-19 et que les marchés évaluaient les perspectives d'une augmentation des dépenses des touristes et des ménages, quand les autorités chinoises ont précisé que la bataille la plus difficile contre la COVID-19 pourrait être terminée. Dans les pays asiatiques, les indices des directeurs d'achats (PMI) affichaient une certaine solidité vers la fin de l'exercice alors que les nouvelles commandes s'accumulaient et que l'optimisme était de retour dans cette région grâce à la réouverture dynamisante de la Chine. Ailleurs, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a poursuivi son cycle de durcissement par une série de hausses des taux d'intérêt, tout en maintenant une certaine fermeté.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice. La stabilité des coupons a contribué aux rendements tandis que la sélection des crédits et le positionnement sur la structure des échéances ont affaibli les gains. Une surpondération sur les sociétés de consommation cycliques de Macao et de la Chine, ainsi que sur les banques et courtiers japonais, a augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, une surpondération sur les sociétés immobilières et les entreprises de technologie et de communication chinoises a ralenti la performance relative.

Après une période volatile, le marché a atteint un nouvel équilibre. Aujourd'hui, il reflète un risque de récession plus important, les spreads de crédit étant plus larges et les rendements des bons du Trésor américain plus bas. Dans l'univers des obligations « investment grade » asiatiques, la situation suscite moins d'inquiétudes car une grande partie de la croissance mondiale actuelle se situe en Asie, l'inflation baisse et certaines banques centrales ont commencé à montrer un changement d'attitude. Bien que l'Asie ne soit pas totalement à l'abri des difficultés mondiales, la solidité des fondamentaux indique qu'il existe des opportunités intéressantes. En Asie, les gestionnaires sont toujours optimistes envers la Chine étant donné le soutien politique constant du gouvernement. En dehors de la Chine, ils sont toujours surpondérés sur les pays dont le bêta est bas, notamment la Corée, Hong Kong et le Japon, et sous-pondérés sur les pays dont le bêta est élevé comme l'Indonésie, l'Inde et les Philippines.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Philippine 10,625 % 16/03/2025	66 248 019	3,93
Export-Import Bank of Korea 5,00 % 11/01/2028	46 736 761	2,77
Power Sector A&L Mgmt 7,39 % 02/12/2024 Reg S	42 525 109	2,52
Indonesia 5,875 % 15/01/2024 Reg S	39 930 470	2,37
Bank of China 5,00 % 13/11/2024 Reg S	39 482 514	2,34
Philippine 9,50 % 21/10/2024	32 780 487	1,94
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	30 654 299	1,82
Korea Development Bank 4,375 % 15/02/2033	29 667 856	1,76
Indonesia 5,45 % 15/05/2030 Reg S	28 765 378	1,71
Korea Mine Rehab. & Min Res. 5,375 % 11/05/2028	25 531 208	1,51

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Corée	19,12
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	11,57
Philippines	11,33
Îles Caïmans	10,67
Indonésie	10,15
Îles Vierges britanniques	10,10
Singapour	6,08
Irlande	3,86
Chine	3,23
États-Unis	2,02
Japon	1,66
Pays-Bas	1,65

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-2,7 %	0,9 %	7,4 %	13,2 %	1,4 %	41,0 %	51,9 %	2,9 %
Actions A (EUR) (hedged)	24.06.2015	24.06.2015	-5,1 %	-1,9 %	-3,3 %	1,9 %	-0,7 %	-2,0 %	5,4 %	-0,3 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	09.12.2020	09.12.2020	2,0 %	5,4 %	-	-	-	-7,9 %	-2,3 %	-3,4 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-2,7 %	0,9 %	-	-	-	-2,5 %	-0,8 %	-0,8 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	23.06.2021	23.06.2021	-2,7 %	0,9 %	-	-	-	-10,1 %	-6,1 %	-5,6 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	03.03.2016	03.03.2016	-3,8 %	-0,8 %	3,9 %	8,9 %	0,8 %	8,2 %	16,3 %	1,1 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	-3,8 %	-1,0 %	-	-	-	-11,4 %	-5,7 %	-5,0 %
Actions A-MDIST (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-2,7 %	0,9 %	7,4 %	13,2 %	1,4 %	41,0 %	51,9 %	2,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	03.03.2016	03.03.2016	-2,7 %	0,9 %	7,3 %	13,2 %	1,4 %	10,5 %	19,3 %	1,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	-2,7 %	0,9 %	7,4 %	13,2 %	1,4 %	11,6 %	20,5 %	1,5 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	13.06.2016	13.06.2016	-3,1 %	0,2 %	5,4 %	11,1 %	1,1 %	4,4 %	12,8 %	0,6 %
Actions D-ACC (EUR)	13.01.2021	13.01.2021	-7,4 %	-3,6 %	-	-	-	-4,4 %	2,6 %	-1,9 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-2,1 %	0,9 %	10,5 %	13,2 %	2,0 %	17,1 %	21,4 %	2,2 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	13.05.2020	13.05.2020	-4,6 %	-1,9 %	-	-	-	-5,8 %	-6,2 %	-2,0 %
Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	23.05.2018	23.05.2018	-2,6 %	0,2 %	-	-	-	9,2 %	11,6 %	1,8 %
Actions W-ACC (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	-	-	-	-	-	-3,0 %	-2,4 %	-
Actions Y (EUR) (hedged)	26.09.2018	26.09.2018	-4,7 %	-1,9 %	-	-	-	0,5 %	2,4 %	0,1 %
Actions Y-ACC (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-2,3 %	0,9 %	9,5 %	13,2 %	1,8 %	46,6 %	51,9 %	3,2 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	14.10.2020	14.10.2020	-5,6 %	-2,9 %	-	-	-	-15,6 %	-12,1 %	-6,5 %
Actions Y-QDIST (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-2,3 %	0,9 %	9,5 %	13,2 %	1,8 %	17,2 %	22,9 %	2,1 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-2,3 %	0,9 %	-	-	-	-12,7 %	-7,6 %	-5,9 %

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

Fidelity Funds

Asian High Yield Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 112 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Le marché à haut rendement asiatique a généré des résultats négatifs en dollars US. Au cours de la première moitié de l'exercice considéré, la confiance des investisseurs est restée fragile à cause de l'annonce de défauts spécifiques à certaines sociétés et des problèmes de liquidités dans certains secteurs comme l'immobilier chinois. Pendant le deuxième semestre, le sentiment du marché s'est nettement amélioré grâce à une augmentation prévisionnelle des dépenses des touristes et des ménages découlant de la réouverture de la Chine. Depuis le mois de novembre, le secteur immobilier a connu une reprise historique après l'annonce de plusieurs mesures de sauvetage du gouvernement chinois. Au début du mois de janvier, le marché a rebondi après la réouverture économique de la Chine et les mesures de soutien du gouvernement. Toutefois, cette tendance s'est inversée en février lorsque les investisseurs se sont attachés à récolter des bénéfices et à ajuster leurs expositions. En mars, une volatilité substantielle est apparue à cause de la tourmente déclenchée par l'effondrement de Silicon Valley Bank aux États-Unis et de Credit Suisse en Europe. Cette situation a persisté en avril quand les ventes immobilières ont chuté. Le défaut de paiement et le potentiel de défaut croisé de KWG Property ont entraîné une vaste liquidation parmi les entreprises privées, mais son impact a été amorti par une baisse des rendements des bons du Trésor américain sur toutes les échéances.

Au cours de l'exercice considéré, le compartiment a dégagé des rendements négatifs. La stratégie de crédit et le positionnement en duration ont affaibli les rendements tandis que les coupons ont soutenu la performance. D'un point de vue sectoriel, l'immobilier a été le secteur le plus préjudiciable de l'exercice. À cet égard, les positions dans CIFI Holdings et China SCE Group ont compté parmi les plus préjudiciables. Parallèlement, dans la région de Macao, les participations dans les exploitants de casino comme Studio City Finance et Wynn Macau ont augmenté la valeur du portefeuille. Les casinos de Macao ont rebondi en raison d'une augmentation de leurs recettes suite à l'annulation des restrictions liées à la COVID-19 et au Nouvel An chinois. En termes de notations, l'exposition aux obligations à notation CCC et inférieure a été préjudiciable aux rendements.

Le gestionnaire s'attend à ce que les fondamentaux soient relativement favorables, ce qui dépend de deux choses : tout d'abord, les facteurs macroéconomiques de cette région sont bien meilleurs, soutenus par la reprise de la Chine pendant que le reste du monde ralentit. L'inflation est moins prononcée, la croissance est plus solide et de manière générale, les réserves monétaires sont importantes pour les économies asiatiques. Ensuite, les projections de gains devraient être élevées en glissement annuel et meilleures que celles des marchés développés. Ces fondements sont donc favorables pour un afflux de liquidités et un effet de levier. Plus spécifiquement pour le secteur immobilier chinois, les mesures de soutien politique et la reprise naissante du marché physique représentent des avantages, mais nous anticipons toujours une différenciation entre les promoteurs survivants et ceux à risque, notamment à cause d'une mauvaise qualité de leurs actifs ou d'un endettement insoutenable.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
ICB China 3,20 % VRN (Perpetual)	73 128 787	3,46
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	40 536 947	1,92
Bank of Communications 3,80 % VRN (Perpetual)	38 224 050	1,81
Sands China 5,625 % 08/08/2025	37 649 415	1,78
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (Perpetual)	34 942 215	1,65
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	34 540 479	1,64
Sands China 5,90 % 08/08/2028	33 928 617	1,61
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	33 084 965	1,57
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	32 725 056	1,55
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	31 136 493	1,47

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Îles Caïmans	21,20
Îles Vierges britanniques	16,05
Chine	6,35
Inde	4,74
Corée	4,66
Irlande	4,61
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	4,60
Japon	4,33
Île Maurice	3,56
Thaïlande	3,32
Singapour	3,25
Royaume-Uni	2,62

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	02.04.2007	02.04.2007	-11,1 %	-6,1 %	-24,0 %	-6,6 %	-5,3 %	31,9 %	106,9 %	1,7 %
Actions A (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	-13,4 %	-9,3 %	-31,8 %	-16,8 %	-7,4 %	-7,9 %	18,3 %	-0,7 %
Actions A (RMB) (hedged)	16.10.2012	16.10.2012	-12,3 %	-8,6 %	-20,8 %	-3,8 %	-4,5 %	23,4 %	49,8 %	2,0 %
Actions A-ACC (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	-15,1 %	-10,3 %	-16,9 %	2,3 %	-3,6 %	54,9 %	150,7 %	2,8 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	-12,9 %	-8,8 %	-30,8 %	-16,0 %	-7,1 %	-1,5 %	25,9 %	-0,1 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-12,3 %	-9,8 %	-26,7 %	-26,8 %	-6,0 %	-3,8 %	-1,0 %	-0,4 %
Actions A-MDIST (USD)	02.04.2007	02.04.2007	-11,1 %	-6,1 %	-24,0 %	-6,6 %	-5,3 %	31,9 %	106,9 %	1,7 %
Actions A-MDIST (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	-11,0 %	-6,1 %	-24,0 %	-6,5 %	-5,3 %	17,2 %	54,3 %	1,3 %
Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	10.04.2012	10.04.2012	-14,4 %	-11,4 %	-31,5 %	-17,5 %	-7,3 %	-5,2 %	17,3 %	-0,5 %
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	28.01.2010	28.01.2010	-11,5 %	-7,2 %	-25,7 %	-9,3 %	-5,8 %	11,0 %	48,3 %	0,8 %
Actions A-MINCOME (USD)	13.04.2011	13.04.2011	-11,1 %	-6,1 %	-24,0 %	-6,6 %	-5,3 %	6,7 %	40,4 %	0,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-11,1 %	-6,1 %	-24,0 %	-6,6 %	-5,3 %	-1,5 %	21,4 %	-0,2 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	-	-	0,2 %	0,1 %	-
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	-11,6 %	-7,2 %	-25,6 %	-9,3 %	-5,7 %	-12,8 %	5,9 %	-1,7 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	07.05.2013	07.05.2013	-13,8 %	-9,3 %	-33,3 %	-16,8 %	-7,8 %	-22,2 %	-0,4 %	-2,5 %
Actions I-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-10,5 %	-6,1 %	-21,5 %	-6,6 %	-4,7 %	-7,0 %	10,9 %	-1,0 %
Actions I-MDIST (USD)	03.06.2015	03.06.2015	-10,5 %	-6,1 %	-21,5 %	-6,6 %	-4,7 %	-6,3 %	9,1 %	-0,8 %
Actions Y (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	-12,9 %	-9,3 %	-29,9 %	-16,8 %	-6,8 %	-2,0 %	18,3 %	-0,2 %

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

Fidelity Funds

Asian High Yield Fund

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions Y-ACC (USD)	21.07.2008	21.07.2008	-10,6 %	-6,1 %	-22,1 %	-6,6 %	-4,9 %	50,3 %	109,6 %	2,8 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-14,7 %	-10,3 %	-14,8 %	2,3 %	-3,1 %	-7,7 %	8,9 %	-1,0 %
Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-11,1 %	-7,2 %	-21,5 %	-6,3 %	-4,7 %	6,3 %	23,6 %	0,7 %
Actions Y-MDIST (USD)	20.08.2015	20.08.2015	-10,6 %	-6,1 %	-22,1 %	-6,6 %	-4,9 %	-5,6 %	11,6 %	-0,7 %
Actions Y-MDIST (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	-10,6 %	-6,1 %	-22,1 %	-6,5 %	-4,9 %	-4,4 %	13,0 %	-0,6 %
Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	-11,1 %	-7,2 %	-21,5 %	-6,3 %	-4,7 %	-10,2 %	5,6 %	-1,4 %
Actions Y-MINCOME (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-10,6 %	-6,1 %	-22,1 %	-6,6 %	-4,9 %	-4,5 %	13,9 %	-0,6 %

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

Fidelity Funds

China Government Bond Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 20 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations gouvernementales chinoises ont généré des résultats nuancés. Afin d'augmenter le niveau de liquidité, la Banque populaire de Chine a diminué son taux de réserves obligatoires de 0 25 point de pourcentage au cours du deuxième trimestre 2022 et réduit son taux de prêt de référence à cinq ans pour la deuxième fois de l'année. En mai 2022, le Conseil d'État chinois a annoncé un ensemble de mesures de soutien à l'économie, affaiblie par l'épidémie de COVID-19, et il a indiqué que les autorités s'intéressaient maintenant à la croissance. Toutefois, la Banque populaire de Chine a annoncé une série de baisses de taux inattendues pendant le second semestre 2022 pour soutenir une économie en perte de vitesse, ce qui a entraîné une chute brutale de la courbe des rendements. Pendant le second semestre de l'année 2022, les données économiques étaient nuancées en raison d'un ralentissement de la demande mondiale et alors que les données macroéconomiques publiées ont mis en évidence un marasme de l'activité économique en Chine à cause d'un secteur immobilier léthargique. L'année 2023 a bien commencé étant donné que la reprise des secteurs du tourisme, des divertissements et de la consommation cyclique s'est poursuivie pendant les deux premiers mois de l'exercice grâce à la réouverture économique après l'annulation des restrictions liées à la COVID-19 et les vacances du Nouvel An chinois. La courbe des rendements des titres *onshore* chinois a glissé à l'extrémité longue car la Banque populaire de Chine a maintenu sa politique monétaire arrangeante et a injecté ~870 milliards de yuans (129 milliards de dollars US) par le biais d'accords de mise en pension de titres pendant le premier trimestre 2023, suivis d'une baisse du taux de réserves obligatoires de 0 25 point de pourcentage en mars.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison au vu des incertitudes économiques mondiales et d'une sélection défavorable des obligations. Les sous-pondérations sur les obligations souveraines et quasi-souveraines, ainsi que sur les obligations supranationales, ont affaibli les rendements. Les positions sous-pondérées sur les titres à notation A, BB et inférieure ont également freiné la performance.

Au début de l'année 2023, la réouverture de la Chine a fait apparaître des opportunités intéressantes. Le gouvernement a fixé un objectif de 5 % pour le PIB, et la croissance devrait être tirée par une reprise de la demande, en particulier pour les services. Les investissements devraient encore être élevés grâce à une croissance ralentie mais durable des investissements dans les infrastructures et la fabrication, et le gouvernement pourrait lancer des mesures de relance dans le secteur de la consommation pour soutenir cet objectif. En revanche, les secteurs de l'immobilier et des exportations sont toujours en difficulté.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
China 3,01 % 13/05/2028	822 249	4,10
China 2,89 % 18/11/2031	770 129	3,84
China 3,02 % 22/10/2025	725 219	3,62
China 3,73 % 25/05/2070	708 790	3,53
China 3,02 % 27/05/2031	705 187	3,52
China 2,68 % 21/05/2030	687 684	3,43
China 2,69 % 12/08/2026	623 988	3,11
China 3,03 % 11/03/2026	595 789	2,97
China 2,47 % 02/09/2024	593 183	2,96
China 2,64 % 15/01/2028	592 039	2,95

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Gouvernement	69,41
Finance	27,27

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-2,5 %	-1,3 %	-	-	-5,1 %	-3,6 %	-3,9 %
Actions A-ACC (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-7,0 %	-5,7 %	-	-	-2,3 %	-1,0 %	-1,8 %
Actions A-ACC (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	2,5 %	3,8 %	-	-	3,1 %	4,8 %	2,4 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	11.01.2022	11.01.2022	0,5 %	2,8 %	-	-	0,7 %	2,6 %	0,5 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-2,6 %	-1,3 %	-	-	-5,1 %	-3,6 %	-3,9 %
Actions A-MINCOME (G) (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	2,6 %	3,8 %	-	-	3,1 %	4,8 %	2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	11.01.2022	11.01.2022	2,2 %	4,9 %	-	-	2,8 %	5,1 %	2,2 %
Actions I-ACC (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-2,3 %	-1,3 %	-	-	-4,8 %	-3,6 %	-3,7 %
Actions I-ACC (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-6,7 %	-5,7 %	-	-	-2,0 %	-1,0 %	-1,5 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.01.2022	11.01.2022	0,8 %	2,8 %	-	-	1,1 %	2,6 %	0,8 %
Actions W-ACC (GBP)	11.01.2022	11.01.2022	-3,2 %	-1,4 %	-	-	2,4 %	4,3 %	1,8 %
Actions Y-ACC (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-2,3 %	-1,3 %	-	-	-4,7 %	-3,6 %	-3,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	11.01.2022	11.01.2022	-6,7 %	-5,7 %	-	-	-2,0 %	-1,0 %	-1,5 %
Actions Y-ACC (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	2,8 %	3,8 %	-	-	3,5 %	4,8 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	11.01.2022	11.01.2022	0,7 %	2,8 %	-	-	1,0 %	2,6 %	0,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	11.01.2022	11.01.2022	-2,3 %	-1,3 %	-	-	-4,7 %	-3,6 %	-3,6 %
Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	11.01.2022	11.01.2022	2,8 %	3,8 %	-	-	3,5 %	4,8 %	2,7 %

* Indice de comparaison : Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9%.
Indice de comparaison couvert en EUR : Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9% Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en SGD : Bloomberg China Treasury + Policy Banks Capped 9% Hedged to SGD.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

China High Yield Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 021 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Le marché chinois du haut rendement a généré des rendements négatifs en dollars US. Au cours de la première moitié de l'exercice considéré, la confiance des investisseurs est restée fragile à cause de l'annonce de défauts spécifiques à certaines sociétés et des problèmes de liquidités dans certains secteurs comme l'immobilier chinois. Pendant le deuxième semestre, le sentiment du marché s'est nettement amélioré grâce à une augmentation prévisionnelle des dépenses des touristes et des ménages découlant de la réouverture de la Chine. Depuis le mois de novembre, le secteur immobilier a connu une reprise historique après l'annonce de plusieurs mesures de sauvetage du gouvernement chinois. Au début du mois de janvier, le marché a rebondi après la réouverture économique de la Chine et les mesures de soutien du gouvernement. Toutefois, cette tendance s'est inversée en février lorsque les investisseurs se sont attachés à récolter des bénéfices et à ajuster leurs expositions. En mars, une volatilité substantielle est apparue à cause de la tourmente déclenchée par l'effondrement de Silicon Valley Bank aux États-Unis et de Credit Suisse en Europe. Cette situation a persisté en avril quand les ventes immobilières ont chuté. Le défaut de paiement et le potentiel de défaut croisé de KWG Property ont entraîné une vaste liquidation parmi les entreprises privées, mais son impact a été amorti par une baisse des rendements des bons du Trésor américain sur toutes les échéances.

Au cours de l'exercice considéré, le compartiment a dégagé des rendements négatifs. La stratégie de crédit et le positionnement en duration ont affaibli les rendements tandis que les coupons ont soutenu la performance. D'un point de vue sectoriel, l'immobilier a été le secteur le plus préjudiciable de l'exercice. À cet égard, les positions dans CIFI Holdings, Times Property Holding et China SCE Group ont compté parmi les plus préjudiciables aux résultats. Parallèlement, dans la région de Macao, les participations dans les exploitants de casino comme Studio City Finance et Wynn Macau ont augmenté la valeur du portefeuille. Les casinos de Macao ont rebondi en raison d'une augmentation de leurs recettes suite à l'annulation des restrictions liées à la COVID-19 et au Nouvel An chinois. En termes de notations, l'exposition aux obligations à notation BB et CCC et inférieure a été préjudiciable aux rendements.

Le gestionnaire s'attend à ce que les fondamentaux soient relativement favorables, ce qui dépend de deux choses : tout d'abord, les facteurs macroéconomiques de cette région sont bien meilleurs, soutenus par la reprise de la Chine pendant que le reste du monde ralentit. L'inflation est moins prononcée, la croissance est plus solide et de manière générale, les réserves monétaires sont importantes pour les économies asiatiques. Ensuite, les projections de gains devraient être élevées en glissement annuel et meilleures que celles des marchés développés. Ces fondements sont donc favorables pour un afflux de liquidités et un effet de levier. Plus spécifiquement pour le secteur immobilier chinois, les mesures de soutien politique et la reprise naissante du marché physique représentent des avantages, mais nous anticipons toujours une différenciation entre les promoteurs survivants et ceux à risque, notamment à cause d'une mauvaise qualité de leurs actifs ou d'un endettement insoutenable.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
ICB China 3,20 % VRN (Perpetual)	45 480 726	4,45
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (Perpetual)	38 498 959	3,77
Bank of Communications 3,80 % VRN (Perpetual)	36 476 788	3,57
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	32 557 884	3,19
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	27 717 914	2,71
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (Perpetual) EMTN	22 510 224	2,20
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	22 345 602	2,19
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	20 040 161	1,96
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	18 142 840	1,78
Bank of China 3,60 % VRN (Perpetual)	16 906 089	1,66

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	28,84
Consommation non essentielle	21,09
Immobilier	20,52
Matériaux	4,47
Services de communication	4,11
Fonds de placement ouvert	3,29
Services publics	3,10
Technologies de l'information	2,73
Gouvernement	2,33
Industries	1,14
Énergie	0,60

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-12,2 %	-29,5 %	-6,7 %	-15,6 %	-2,3 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-14,5 %	-	-	-36,7 %	-11,6 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-13,7 %	-32,4 %	-7,5 %	-18,1 %	-2,7 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-12,5 %	-29,6 %	-6,8 %	-15,9 %	-2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-13,4 %	-31,1 %	-7,2 %	-18,9 %	-2,8 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-13,0 %	-31,1 %	-7,2 %	-18,4 %	-2,8 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-14,5 %	-	-	-36,8 %	-11,6 %
Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-13,4 %	-	-	-29,9 %	-9,1 %
Actions I-ACC (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-11,5 %	-	-	-38,5 %	-20,6 %
Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-12,5 %	-	-	-33,4 %	-13,1 %
Actions Y (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-11,7 %	-27,2 %	-6,2 %	-11,6 %	-1,7 %

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

Fidelity Funds

China RMB Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 324 millions CNY

Analyse du Gestionnaire

Les obligations « investment grade » *offshore* libellées en renminbi (dénommées Dim Sum) ont dégagé des rendements positifs grâce à des coupons élevés. Les rendements des bons du Trésor américain ont progressé lorsque la Réserve fédérale américaine est restée ferme et a augmenté plusieurs fois ses taux d'intérêt, tandis que les rendements des titres *onshore* chinois ont chuté, la Banque populaire de Chine continuant à assouplir sa politique monétaire. Les obligations à haut rendement chinoises libellées en dollars US ont dégagé des rendements négatifs en raison d'une hausse des taux d'intérêt, alors que les obligations « investment grade » chinoises libellées en dollars US ont généré des rendements positifs grâce à un resserrement des spreads de crédit. La confiance envers le secteur immobilier chinois est restée fragile dans le cadre d'une liquidation lorsque les investisseurs se sont focalisés sur des défauts inattendus. Sur le front économique, le PIB de la Chine pour le premier trimestre 2023 était supérieur aux attentes, à un taux annuel de 4 5 %, grâce à une reprise des services et de la consommation liée aux voyages.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements négatifs. La composante du crédit et le positionnement global sur la structure des échéances, en particulier pour les obligations libellées en dollars US, ont sapé la performance. En revanche, les coupons élevés ont amélioré les rendements. Au niveau sectoriel, l'allocation sur l'immobilier et les autres valeurs financières a freiné les gains, tandis que la consommation courante et les biens d'équipement ont augmenté la valeur du portefeuille. En termes de notations, l'exposition aux obligations sans notation ou à notation BB et inférieure a freiné la performance, tandis que les participations en obligations AA ont été les plus lucratives.

Le Compartiment se concentre sur trois marchés principaux, notamment les marchés libellés en renminbis, qu'ils soient *onshore* ou *offshore*, pour obtenir un portage stable et ancrer les rendements, et les marchés libellés en dollars US pour trouver des opportunités de négociation tactique au vu du niveau de volatilité élevé. Les gestionnaires ont une vision prudente des perspectives des marchés développés car des taux d'intérêt élevés sont susceptibles de conduire à un climat de récession. Toutefois, la Chine sort des restrictions liées à la COVID-19 à un rythme plus rapide que prévu, avec un ensemble de politiques fiscales et monétaires de relance. Dans un tel climat, les gestionnaires cherchent à renforcer de manière stratégique l'exposition au marché des obligations *onshore*.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (CNY)	Actif net (%)
China 2,80 % 24/03/2029	112 853 728	4,86
China 2,86 % 16/07/2030	103 610 035	4,46
China 2,88 % 25/02/2033	84 769 474	3,65
China 2,77 % 24/06/2030	74 914 571	3,22
China 2,68 % 21/05/2030	74 508 305	3,21
United Overseas Bank 4,50 % 06/04/2032 GMTN	60 890 400	2,62
Standard Chartered 4,35 % 18/03/2026 EMTN	60 746 100	2,61
Barclays Bank 4,00 % 24/03/2024 EMTN	60 472 479	2,60
China 2,79 % 15/12/2029	56 234 658	2,42
Hyundai Capital Services 3,20% 11/08/2024 GMTN	52 539 697	2,26

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	31,94
Îles Vierges britanniques	11,71
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	8,67
Royaume-Uni	7,38
Îles Caïmans	5,33
Singapour	5,28
Émirats arabes unis	4,78
Corée	4,44
Inde	4,01
États-Unis	3,12
Australie	2,17
Pays-Bas	1,85

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	-1,2 %	9,4 %	1,8 %	37,6 %	2,8 %
Actions A-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	-9,5 %	9,0 %	1,7 %	40,0 %	3,1 %
Actions A-ACC (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-10,8 %	-	-	-1,2 %	-0,7 %
Actions A-ACC (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-5,2 %	-0,3 %	-0,1 %	13,7 %	1,4 %
Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	13.04.2022	13.04.2022	0,1 %	-	-	-0,6 %	-0,6 %
Actions A-MCDIST (G) (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	-1,2 %	-	-	-3,9 %	-3,2 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	-5,2 %	-	-	-11,1 %	-6,6 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-5,2 %	-	-	-11,9 %	-7,1 %
Actions A-MINCOME (G) (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	-1,1 %	-	-	-4,0 %	-1,9 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	1,7 %	-	-	-1,4 %	-0,8 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	-5,1 %	-	-	-10,3 %	-6,0 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-5,2 %	-	-	-9,8 %	-4,8 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	-6,8 %	-3,6 %	-0,7 %	-3,6 %	-0,7 %
Actions E-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	-10,0 %	6,3 %	1,2 %	32,5 %	2,6 %
Actions I-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-9,0 %	12,2 %	2,3 %	12,3 %	1,5 %
Actions I-ACC (USD)	09.12.2020	09.12.2020	-4,6 %	-	-	-7,4 %	-3,2 %
Actions I-QDIST (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-7,9 %	-	-	-0,2 %	-0,1 %
Actions I-QDIST (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-4,6 %	-	-	0,8 %	0,4 %
Actions I-QDIST (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-4,6 %	2,7 %	0,5 %	15,6 %	2,1 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-4,9 %	11,0 %	2,1 %	39,0 %	4,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	-9,1 %	11,2 %	2,1 %	45,9 %	3,5 %
Actions Y-ACC (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-4,8 %	1,7 %	0,3 %	17,8 %	1,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	-0,8 %	14,5 %	2,7 %	14,9 %	2,8 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-4,8 %	-	-	-9,0 %	-4,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	23.03.2022	23.03.2022	-8,5 %	-	-	-12,2 %	-11,1 %

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

Fidelity Funds

Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 140 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements nuancés, les obligations en devises locales devançant les titres souverains et de sociétés libellés en monnaies fortes. Pendant la majeure partie de l'année 2022, une inflation très élevée, un durcissement agressif des politiques monétaires dans les pays développés et émergents, l'invasion de l'Ukraine par la Russie et un effondrement de la croissance en Chine ont affaibli les rendements. Les spreads de crédit se sont élargis alors que le risque de défaut progressait dans la plupart des pays. Un certain soulagement est apparu vers la fin de l'année 2022 et au début de la suivante lorsque la réouverture de l'économie chinoise et les plans de relance destinés au secteur immobilier chinois ont soutenu la confiance des investisseurs. La performance des obligations libellées en devises locales a profité essentiellement d'une baisse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Le positionnement sur le crédit a été particulièrement préjudiciable à la performance relative, mais les rendements obligataires ont augmenté la valeur du portefeuille. L'exposition à certaines sociétés immobilières chinoises a freiné la performance. Toutefois, une surpondération sur Sands China à Macao et sur Franshion Brilliant a amélioré les résultats.

Les gestionnaires maintiennent actuellement une position surpondérée sur le bêta de crédit sur la dette extérieure des marchés émergents. L'appétit pour le risque des marchés émergents a profité de l'optimisme déclenché par le changement de politique de la Fed. Si la Fed se montrait prudente ou suspendait ses hausses de taux pour éviter une véritable récession, les marchés émergents en profiteraient certainement. Parallèlement, la Chine a publié des données solides concernant le financement social total (TSF) et une forte impulsion du crédit, ce qui a soutenu cette catégorie d'actif. Au niveau géographique, certaines des surpondérations les plus importantes se trouvent au Brésil, en Chine et en Colombie, alors que le Compartiment est sous-pondéré sur Macao, l'Inde et les Philippines.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Export-Import Bank of Korea 4,25 % 15/09/2027	3 493 114	2,49
Turkey 9,125 % 13/07/2030	3 060 418	2,18
Export-Import Bank of Korea 1,875 % 12/02/2025	2 619 385	1,87
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	1 968 300	1,40
Israel Discount Bank 5,375 % 26/01/2028	1 923 075	1,37
Korea Development Bank 2,25 % 24/02/2027	1 858 345	1,32
Renesas 2,17 % 25/11/2026 Reg S	1 845 172	1,32
SURA Asset Management 4,375 % 11/04/2027 Reg S	1 788 537	1,27
Promigas 3,75 % 16/10/2029 Reg S	1 784 772	1,27
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	1 783 827	1,27

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Irlande	10,33
Corée	8,35
Indonésie	6,31
Pérou	5,57
Pays-Bas	5,47
Colombie	4,71
Îles Caïmans	4,66
États-Unis	4,44
Îles Vierges britanniques	4,11
Mexique	2,79
Royaume-Uni	2,74
Turquie	2,73

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-2,6 %	1,3 %	2,7 %	10,8 %	0,5 %	24,6 %	34,9 %	2,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-5,0 %	-1,5 %	-7,4 %	-0,4 %	-1,5 %	6,2 %	15,1 %	0,6 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	-3,8 %	-0,5 %	-1,1 %	5,3 %	-0,2 %	16,4 %	24,3 %	2,0 %
Actions A-MDIST (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-2,6 %	1,3 %	2,7 %	10,8 %	0,5 %	24,6 %	34,9 %	2,2 %
Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-5,0 %	-1,5 %	-7,5 %	-0,4 %	-1,5 %	6,5 %	15,1 %	0,6 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-2,6 %	1,3 %	2,6 %	10,8 %	0,5 %	18,2 %	28,2 %	2,2 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	-2,5 %	1,3 %	2,7 %	10,8 %	0,5 %	19,8 %	28,2 %	2,4 %
Actions E-MDIST (USD)	12.01.2015	12.01.2015	-3,0 %	1,3 %	0,6 %	10,8 %	0,1 %	16,3 %	30,5 %	1,8 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-5,4 %	-1,5 %	-9,3 %	-0,4 %	-1,9 %	2,3 %	15,1 %	0,2 %
Actions I (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-1,7 %	1,3 %	7,5 %	10,8 %	1,5 %	36,3 %	34,9 %	3,1 %
Actions X-ACC (EUR) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	-3,5 %	-1,5 %	-	-	-	-4,1 %	-4,0 %	-3,6 %
Actions Y-ACC (USD)	20.03.2013	20.03.2013	-1,9 %	1,3 %	6,3 %	10,8 %	1,2 %	33,1 %	34,9 %	2,9 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-4,4 %	-1,5 %	-4,3 %	-0,4 %	-0,9 %	13,4 %	15,1 %	1,3 %

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

Emerging Market Debt Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 162 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements nuancés, les obligations en devises locales devançant les titres souverains et de sociétés libellés en monnaies fortes. Pendant la majeure partie de l'année 2022, une inflation très élevée, un durcissement agressif des politiques monétaires dans les pays développés et émergents, l'invasion de l'Ukraine par la Russie et un effondrement de la croissance en Chine ont affaibli les rendements. Les spreads de crédit se sont élargis alors que le risque de défaut progressait dans la plupart des pays. Un certain soulagement est apparu vers la fin de l'année 2022 et au début de la suivante lorsque la réouverture de l'économie chinoise et les plans de relance destinés au secteur immobilier chinois ont soutenu la confiance des investisseurs. La performance des obligations libellées en devises locales a profité essentiellement d'une baisse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Le positionnement sur le crédit a été particulièrement préjudiciable à la performance relative, mais les rendements obligataires ont augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau géographique, le Ghana, l'Ukraine et la Chine ont compté parmi les participations les plus préjudiciables aux rendements totaux. Une surpondération sur les obligations souveraines de la Zambie et du Ghana a affaibli la performance. Parallèlement, une surpondération sur les obligations souveraines de la Hongrie et de la Roumanie a augmenté la valeur relative.

Les gestionnaires maintiennent actuellement une position surpondérée sur le bêta de crédit sur la dette extérieure des marchés émergents. En dépit d'une baisse de la volatilité par rapport au mois de mars, la confiance des investisseurs envers cette catégorie d'actifs reste timide. Des craintes persistent par rapport à la pérennité de la créance, au risque de restructuration et aux créanciers multilatéraux dans les groupes à rendement élevé. Parallèlement, la Chine a publié des données solides concernant le financement social total (TSF) et une forte impulsion du crédit, ce qui a soutenu cette catégorie d'actif. Les gestionnaires se concentrent sur une réduction des risques par rapport aux niveaux actuels, tout en continuant à renforcer la qualité du portefeuille, étant donné la nature sensible à la croissance de cette catégorie d'actifs. Au niveau géographique, certaines des surpondérations les plus importantes se trouvent au Mexique, en Chine et en Colombie. Le Compartiment est sous-pondéré sur le Panama, le Bahreïn et la République dominicaine.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	36 190 043	3,12
Turkey 9,125 % 13/07/2030	34 565 005	2,98
Qatar 3,25 % 02/06/2026 Reg S	22 705 080	1,95
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	21 306 880	1,83
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	20 054 982	1,73
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	19 886 224	1,71
Ecopetrol 6,875 % 29/04/2030	19 409 927	1,67
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	17 987 468	1,55
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	17 746 416	1,53
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	16 908 245	1,46

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Irlande	8,36
Mexique	7,28
Arabie saoudite	6,80
Îles Caïmans	4,40
Îles Vierges britanniques	3,42
Qatar	3,41
Roumanie	3,33
Hongrie	3,16
Colombie	3,07
Turquie	2,98
Pérou	2,87
Égypte	2,67

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-10,0 %	-0,9 %	-14,5 %	-1,0 %	-3,1 %	73,8 %	120,2 %	3,3 %
Actions A (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-14,1 %	-5,3 %	-6,5 %	8,3 %	-1,3 %	93,1 %	144,9 %	3,9 %
Actions A (EUR) (hedged)	18.05.2017	18.05.2017	-12,4 %	-3,8 %	-23,5 %	-11,8 %	-5,2 %	-25,0 %	-12,6 %	-4,7 %
Actions A-ACC (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-10,0 %	-0,9 %	-14,5 %	-1,0 %	-3,1 %	73,3 %	120,2 %	3,2 %
Actions A-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-14,1 %	-5,3 %	-6,4 %	8,3 %	-1,3 %	94,6 %	144,9 %	3,9 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	30.06.2010	30.06.2010	-12,5 %	-3,8 %	-23,5 %	-11,8 %	-5,2 %	6,4 %	32,7 %	0,5 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-2,1 %	7,7 %	-11,0 %	1,5 %	-2,3 %	0,3 %	16,7 %	-
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	-12,2 %	-3,5 %	-23,0 %	-11,3 %	-5,1 %	2,9 %	28,4 %	0,2 %
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	-6,0 %	2,9 %	-12,7 %	-0,5 %	-2,7 %	-14,6 %	-2,9 %	-2,8 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-9,9 %	-0,9 %	-	-	-	-4,4 %	0,0	-1,5 %
Actions A-MDIST (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-10,0 %	-0,9 %	-14,4 %	-1,0 %	-3,1 %	73,5 %	120,2 %	3,2 %
Actions A-MDIST (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-14,1 %	-5,3 %	-6,4 %	8,3 %	-1,3 %	93,0 %	144,9 %	3,9 %
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	-11,3 %	-3,2 %	-18,5 %	-7,2 %	-4,0 %	8,7 %	24,3 %	0,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	-10,0 %	-0,9 %	-14,4 %	-1,0 %	-3,1 %	3,8 %	23,0 %	0,4 %
Actions B-ACC (USD)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	-	-	-0,1 %	0,6 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	-	-	-0,1 %	0,6 %	-
Actions E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-14,5 %	-5,3 %	-8,3 %	8,3 %	-1,7 %	80,6 %	144,9 %	3,5 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-12,8 %	-3,8 %	-	-	-	-23,6 %	-15,1 %	-8,9 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	-12,8 %	-3,8 %	-25,0 %	-11,8 %	-5,6 %	-6,2 %	16,3 %	-0,6 %
Actions I-ACC (USD)	18.02.2016	18.02.2016	-9,2 %	-0,9 %	-10,7 %	-1,0 %	-2,2 %	5,6 %	16,0 %	0,8 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	15.05.2019	15.05.2019	-11,7 %	-3,8 %	-	-	-	-21,3 %	-14,1 %	-5,9 %
Actions W-ACC (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-9,5 %	-1,0 %	-3,4 %	8,5 %	-0,7 %	26,6 %	44,3 %	3,0 %

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

Emerging Market Debt Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions X-ACC (USD)	25.07.2018	25.07.2018	-8,7 %	-0,9 %	-	-	-	-8,2 %	-1,0 %	-1,8 %
Actions Y-ACC (USD)	23.01.2006	23.01.2006	-9,4 %	-0,9 %	-11,4 %	-1,0 %	-2,4 %	96,7 %	120,2 %	4,0 %
Actions Y-ACC (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-13,5 %	-5,3 %	-3,1 %	8,3 %	-0,6 %	17,3 %	32,8 %	1,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12.01.2015	12.01.2015	-11,9 %	-3,8 %	-20,7 %	-11,8 %	-4,5 %	-10,7 %	1,1 %	-1,3 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	24.11.2021	24.11.2021	-9,4 %	-0,9 %	-	-	-	-24,2 %	-15,0 %	-17,6 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	-11,9 %	-3,8 %	-20,8 %	-11,8 %	-4,6 %	-10,1 %	-0,3 %	-1,0 %

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

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 253 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements nuancés, les obligations en devises locales devançant les titres souverains et de sociétés libellés en monnaies fortes. Pendant la majeure partie de l'année 2022, une inflation très élevée, un durcissement agressif des politiques monétaires dans les pays développés et émergents, l'invasion de l'Ukraine par la Russie et un effondrement de la croissance en Chine ont affaibli les rendements. Les spreads de crédit se sont élargis alors que le risque de défaut progressait dans la plupart des pays. Un certain soulagement est apparu vers la fin de l'année 2022 et au début de la suivante lorsque la réouverture de l'économie chinoise et les plans de relance destinés au secteur immobilier chinois ont soutenu la confiance des investisseurs. La performance des obligations libellées en devises locales a profité essentiellement d'une baisse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison, essentiellement grâce à son positionnement sur le rendement et la duration. En termes de duration, le Compartiment a progressé essentiellement grâce à la réévaluation des prix de certaines obligations russes en devises locales. Les gestionnaires détenaient ces obligations avant l'invasion de l'Ukraine; elles étaient évaluées à zéro auparavant pour refléter le manque de liquidité du marché. Une fenêtre de liquidité s'est ouverte et ces obligations ont été négociées. Par conséquent, les prix de ces obligations ont été réévalués en accord avec le Fair Value Committee (comité de la juste valeur). Étant donné que la Russie ne fait plus partie de l'indice de comparaison, la réévaluation des prix des obligations russes a entraîné la surperformance du Compartiment. Sur le marché des changes, une sous-pondération sur la livre égyptienne a soutenu les rendements, tandis qu'une surpondération sur le cedi ghanéen a ralenti les gains.

Les gestionnaires font particulièrement confiance aux taux locaux et maintiennent une surexposition à cet égard afin de refléter le potentiel de baisses des taux, suscitées par un ralentissement de la croissance et une baisse de l'inflation, ainsi que par des rendements nominaux élevés et des rendements réels supérieurs à la moyenne. Le Compartiment conserve une orientation à l'encontre des devises des marchés émergents, mais il a glissé vers une position neutre pour des raisons tactiques vers la fin de l'exercice car l'euro a commencé à s'apprécier face au dollar US dans le cadre d'un apaisement des craintes de récession et des hausses agressives des taux de la Banque centrale européenne. Cette situation pourrait favoriser les devises des marchés émergents pendant quelque temps en dépit d'une croissance mondiale en berne.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	13 444 194	5,31
Czech Republic 5,70 % 25/05/2024	11 515 905	4,54
Brazil 10,00 % 01/01/2027	10 720 454	4,23
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	7 218 418	2,85
South Africa 7,00 % 28/02/2031	6 843 677	2,70
Brazil 10,00 % 01/01/2029	6 515 105	2,57
Poland 3,75 % 25/05/2027	5 512 518	2,18
South Africa 8,00 % 31/01/2030	5 491 126	2,17
Israel 1,30 % 30/04/2032	4 709 372	1,86
Poland 1,75 % 25/04/2032	4 272 514	1,69

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
République tchèque	16,59
Brésil	13,26
Indonésie	9,74
Malaisie	8,63
Afrique du Sud	8,43
Thaïlande	7,63
Chine	5,15
Pologne	4,67
Mexique	4,58
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	2,85
Roumanie	2,46
Colombie	2,30

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.04.2013	12.04.2013	6,9 %	6,6 %	-9,6 %	-7,8 %	-2,0 %	-19,9 %	-15,9 %	-2,2 %
Actions A-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	2,0 %	1,8 %	-	-	-	-3,1 %	-4,6 %	-1,8 %
Actions A-MDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	2,0 %	1,8 %	-1,2 %	0,9 %	-0,2 %	-5,2 %	-0,2 %	-0,5 %
Actions D-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	1,7 %	1,8 %	-	-	-	-3,6 %	-4,6 %	-2,1 %
Actions E-ACC (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	1,6 %	1,8 %	-	-	-	-3,8 %	-4,6 %	-2,2 %
Actions E-MDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	1,6 %	1,8 %	-3,0 %	0,9 %	-0,6 %	-8,8 %	-0,2 %	-0,9 %
Actions I (USD)	12.04.2013	12.04.2013	7,8 %	6,6 %	-5,6 %	-7,8 %	-1,1 %	-12,7 %	-15,9 %	-1,3 %
Actions I (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	2,9 %	1,8 %	3,3 %	0,9 %	0,7 %	3,9 %	0,7 %	0,8 %
Actions I (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	7,6 %	6,4 %	3,0 %	1,0 %	0,6 %	2,7 %	-0,2 %	0,5 %
Actions R-ACC (USD)	24.10.2018	24.10.2018	8,1 %	6,6 %	-	-	-	6,3 %	2,8 %	1,4 %
Actions Y-ACC (USD)	12.04.2013	12.04.2013	7,6 %	6,6 %	-6,3 %	-7,8 %	-1,3 %	-14,4 %	-15,9 %	-1,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	4,3 %	1,8 %	-	-	-	-12,5 %	-8,5 %	-3,6 %
Actions Y-QDIST (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	2,7 %	1,8 %	2,5 %	0,9 %	0,5 %	1,5 %	-0,2 %	0,1 %

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

Emerging Market Total Return Debt Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 514 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les obligations des marchés émergents ont généré des rendements nuancés, les obligations en devises locales devançant les titres souverains et de sociétés libellés en monnaies fortes. Pendant la majeure partie de l'année 2022, une inflation très élevée, un durcissement agressif des politiques monétaires dans les pays développés et émergents, l'invasion de l'Ukraine par la Russie et un effondrement de la croissance en Chine ont affaibli les rendements. Les spreads de crédit se sont élargis alors que le risque de défaut progressait dans la plupart des pays. Un certain soulagement est apparu vers la fin de l'année 2022 et au début de la suivante lorsque la réouverture de l'économie chinoise et les plans de relance destinés au secteur immobilier chinois ont soutenu la confiance des investisseurs. La performance des obligations libellées en devises locales a profité essentiellement d'une baisse des rendements obligataires.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice, essentiellement à cause du positionnement sur le crédit. La structure des rendements et des échéances a, quant à elle, augmenté la valeur du portefeuille. En termes de duration, le Compartiment a progressé essentiellement grâce à la réévaluation des prix de certaines obligations russes en devises locales. Concernant le positionnement sur le crédit, les positions sélectionnées en Chine et en Colombie ont été les plus préjudiciables à la performance. L'exposition à certaines sociétés immobilières chinoises a freiné la performance. Parallèlement, la position longue du Compartiment sur les obligations souveraines hongroises a augmenté la valeur du portefeuille.

Les gestionnaires maintiennent actuellement une position surpondérée sur le bêta de crédit sur la dette extérieure des marchés émergents. En dépit d'une volatilité inférieure par rapport au mois de mars, la confiance des investisseurs envers cette catégorie d'actifs reste timide. La pérennité de la créance, le risque de restructuration et les créanciers multilatéraux dans les catégories à rendement élevé suscitent des craintes. Les gestionnaires font particulièrement confiance aux taux locaux et maintiennent une surexposition à cet égard, afin de refléter le potentiel de baisses des taux, suscitées par un ralentissement de la croissance et une baisse de l'inflation, ainsi que par les rendements nominaux élevés et les rendements réels supérieurs à la moyenne. Le Compartiment conserve une orientation à l'encontre des devises des marchés émergents, mais il a glissé vers une position neutre pour des raisons tactiques vers la fin de l'exercice car l'euro a commencé à s'apprécier face au dollar US.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Mexico 8,00 % 07/11/2047	17 038 622	3,32
Brazil 13,04 % 01/07/2023	16 805 694	3,27
Thailand 2,00 % 17/12/2031	14 385 230	2,80
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	13 943 466	2,71
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	13 239 593	2,58
Export-Import Bank of Korea 4,25 % 15/09/2027	13 074 226	2,54
Nonghyup Bank 4,25 % 06/07/2027 Reg S	11 502 152	2,24
South Africa 7,00 % 28/02/2031	10 995 269	2,14
Poland 1,75 % 25/04/2032	9 480 248	1,84
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	9 074 253	1,77

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Corée	9,78
Mexique	6,94
Indonésie	6,86
Irlande	6,68
Brésil	5,41
Afrique du Sud	5,20
Thaïlande	4,63
Arabie saoudite	3,88
République tchèque	3,43
Roumanie	3,13
Îles Caïmans	3,11
Pologne	2,82

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	13.06.2018	13.06.2018	-1,5 %	3,4 %	-	-	-	-9,9 %	2,6 %	-2,1 %
Actions A (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	-5,9 %	-1,2 %	-4,3 %	7,9 %	-0,9 %	9,9 %	24,3 %	1,2 %
Actions A-ACC (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-1,5 %	3,4 %	-12,4 %	-1,4 %	-2,6 %	8,0 %	22,3 %	1,0 %
Actions A-ACC (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	-5,9 %	-1,2 %	-	-	-	-4,0 %	9,4 %	-0,8 %
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	13.06.2018	13.06.2018	-4,0 %	0,3 %	-	-	-	-19,1 %	-8,4 %	-4,2 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	-4,2 %	0,3 %	-21,8 %	-12,4 %	-4,8 %	-8,0 %	3,4 %	-1,1 %
Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22.08.2018	22.08.2018	-4,5 %	0,3 %	-	-	-	-19,7 %	-6,2 %	-4,6 %
Actions E-ACC (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	-6,3 %	-1,2 %	-	-	-	-11,2 %	-4,3 %	-4,0 %
Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	-4,5 %	0,3 %	-23,3 %	-12,4 %	-5,2 %	-10,9 %	3,4 %	-1,5 %
Actions I (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-0,6 %	3,4 %	-8,5 %	-1,4 %	-1,8 %	15,5 %	22,3 %	1,9 %
Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	-3,4 %	0,3 %	-18,4 %	-12,4 %	-4,0 %	-2,1 %	3,4 %	-0,3 %
Actions I-ACC (USD)	14.08.2019	14.08.2019	-0,6 %	3,4 %	-	-	-	-12,3 %	-6,0 %	-3,5 %
Actions I-ACC (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-5,2 %	-1,2 %	-	-	-	-7,5 %	0,2 %	-1,9 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	27.09.2017	27.09.2017	-3,3 %	0,3 %	-18,4 %	-12,4 %	-4,0 %	-18,3 %	-13,1 %	-3,5 %
Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	07.01.2016	07.01.2016	-1,7 %	1,8 %	-13,9 %	-8,0 %	-3,0 %	5,4 %	11,6 %	0,7 %
Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	13.11.2019	13.11.2019	-1,6 %	1,8 %	-	-	-	-15,6 %	-10,6 %	-4,8 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	-1,8 %	1,8 %	-	-	-	-19,8 %	-13,4 %	-6,6 %
Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-1,8 %	1,8 %	-	-	-	-12,5 %	-9,4 %	-4,5 %
Actions Y-ACC (USD)	29.09.2015	29.09.2015	-0,8 %	3,4 %	-9,2 %	-1,4 %	-1,9 %	13,8 %	22,3 %	1,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	-5,3 %	-1,2 %	-0,7 %	7,9 %	-0,1 %	16,2 %	24,3 %	2,0 %
Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016	03.06.2016	-3,5 %	0,3 %	-19,0 %	-12,4 %	-4,1 %	-10,3 %	-4,6 %	-1,6 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	-3,5 %	0,3 %	-19,2 %	-12,4 %	-4,2 %	-19,0 %	-12,8 %	-3,8 %

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

Fidelity Funds

Euro Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 176 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, la volatilité a fait son retour sur les marchés obligataires européens, en raison d'une inflation élevée, des hausses des taux d'intérêt et d'un ralentissement de l'activité économique. Au début de l'année, l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les perturbations des chaînes d'approvisionnement, la crise énergétique et les confinements liés à la COVID-19 en Chine ont aggravé un contexte déjà difficile. Les marchés ont regagné une partie du terrain perdu vers la fin de l'année 2022 au fil d'une amélioration de l'appétit pour le risque. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Plus récemment, l'effondrement de Silicon Valley Bank et de Credit Suisse a fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée, et les bons résultats des sociétés, couplés à la réouverture économique de la Chine, ont réveillé l'optimisme des investisseurs.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. L'exposition au risque de taux d'intérêt a représenté le frein principal à la performance alors que les rendements des obligations souveraines grimpaient en flèche. Parallèlement, l'exposition au crédit et les coupons ont contribué aux rendements. Au niveau sectoriel, l'allocation sur les banques, les assureurs et les compagnies d'utilité publique a soutenu la performance. En revanche, le positionnement sur les bons du Trésor américain, les obligations quasi-souveraines et le secteur de l'énergie a ralenti les gains. Concernant les émetteurs, Bouygues et BASF ont compté parmi les participations les plus performantes, tandis que Credit Suisse et UBS ont particulièrement affaibli les rendements.

La fermeté dont la plupart des grandes banques centrales ont fait preuve a incité les investisseurs à se préparer à un atterrissage brutal à l'échelle internationale. Toutefois, les gestionnaires ont pensé qu'un atterrissage en douceur était plus probable, et ils ont donc continué à augmenter le risque de crédit et à privilégier les obligations « investment grade » en euros au vu de leurs valorisations intéressantes. Les gestionnaires ont privilégié les positions sur les créances longues et ont géré la sensibilité aux taux d'intérêt d'une manière tactique et flexible. Concernant les spreads gouvernementaux, les gestionnaires sont toujours sous-pondérés sur tous les pays européens, sauf l'Allemagne. Ils pensent que l'économie ne peut pas fonctionner avec des taux très supérieurs à 1,5 % et espèrent que la banque centrale va rapidement changer de position. Par conséquent, les gestionnaires privilégient une position en duration longue dans le portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 1,70 % 15/08/2032	189 439 739	16,11
Germany 2,85 % 15/12/2023	80 045 759	6,81
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (Perpetual)	36 226 917	3,08
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	34 413 634	2,93
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	34 338 522	2,92
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	33 516 805	2,85
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	31 730 294	2,70
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	31 413 090	2,67
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	28 866 471	2,46
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	27 796 111	2,36

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	36,86
Royaume-Uni	14,13
États-Unis	11,96
France	10,36
Pays-Bas	7,71
Italie	4,21
Luxembourg	3,14
Espagne	2,87
Irlande	2,55
Singapour	2,19
Suisse	1,60
Portugal	0,69

Rendement total au 30.04.2023** — Un an — Cinq ans — Depuis le lancement

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	-9,9 %	-7,4 %	-10,7 %	-9,4 %	-2,2 %	291,3 %	409,5 %	4,3 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-9,9 %	-7,4 %	-10,8 %	-9,4 %	-2,3 %	41,0 %	50,8 %	2,1 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	1,2 %	4,4 %	4,7 %	7,1 %	0,9 %	13,2 %	14,9 %	1,6 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-7,6 %	-4,9 %	-1,9 %	0,3 %	-0,4 %	16,2 %	19,0 %	1,7 %
Actions A-MDIST (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	-9,8 %	-7,4 %	-10,7 %	-9,4 %	-2,2 %	51,4 %	65,2 %	2,1 %
Actions E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-10,2 %	-7,4 %	-12,5 %	-9,4 %	-2,6 %	28,4 %	47,4 %	1,5 %
Actions I-ACC (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	-9,4 %	-7,4 %	-8,4 %	-9,4 %	-1,7 %	-3,4 %	-6,2 %	-0,5 %
Actions X-ACC (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	-9,0 %	-7,4 %	-	-	-	-5,9 %	-9,2 %	-1,3 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-9,6 %	-7,4 %	-9,2 %	-9,4 %	-1,9 %	10,6 %	7,3 %	1,1 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-9,5 %	-7,4 %	-9,1 %	-9,4 %	-1,9 %	46,3 %	41,3 %	2,5 %
Actions Y-ACC (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-5,2 %	-3,1 %	-16,8 %	-17,2 %	-3,6 %	-4,3 %	-6,5 %	-0,6 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	-7,2 %	-4,9 %	0,1 %	0,3 %	-	11,5 %	10,1 %	1,4 %

* Indice de comparaison : CitiGroup ECU Bond Index jusqu'au 31/12/1994. CitiGroup European Government Bond Index jusqu'au 30/10/1998. CitiGroup EMU Government Bond Index jusqu'au 31/03/2003. Depuis cette date, l'indice est BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Investment Grade Index.
Indice de comparaison couvert en HUF : BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en USD : BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index Hedged to USD.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro Corporate Bond Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 584 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, la volatilité a fait son retour sur les marchés obligataires européens, en raison d'une inflation élevée, des hausses des taux d'intérêt et d'un ralentissement de l'activité économique. Au début de l'année, l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les perturbations des chaînes d'approvisionnement, la crise énergétique et les confinements liés à la COVID-19 en Chine ont aggravé un contexte déjà difficile. Les marchés ont regagné une partie du terrain perdu vers la fin de l'année 2022 au fil d'une amélioration de l'appétit pour le risque. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Plus récemment, l'effondrement de Silicon Valley Bank et de Credit Suisse a fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée, et les bons résultats des sociétés, couplés à la réouverture économique de la Chine, ont réveillé l'optimisme des investisseurs.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice, essentiellement à cause de la stratégie de crédit et de la position sur la structure des échéances. Au niveau sectoriel, l'exposition à l'assurance, aux biens d'équipement, aux industries de base et aux services publics a contribué à la performance. En revanche, les positions dans les banques, les sociétés de consommation non cycliques, les technologies et les communications ont diminué les gains. Concernant les émetteurs, BASF et AXA ont compté parmi les participations les plus performantes, tandis que Credit Suisse et Engie ont été les plus préjudiciables. Le positionnement sur la courbe en euros a affaibli les rendements alors que les rendements obligataires ont fortement grimpé.

La fermeté dont la plupart des grandes banques centrales ont fait preuve a incité les investisseurs à se préparer à un atterrissage brutal à l'échelle internationale. Toutefois, les gestionnaires ont pensé qu'un atterrissage en douceur était plus probable, et ils ont donc continué à augmenter le risque de crédit et à privilégier les obligations « investment grade » en euros au vu de leurs valorisations intéressantes. Les gestionnaires ont privilégié les positions sur les créances longues et ont géré la sensibilité aux taux d'intérêt d'une manière tactique et flexible. Concernant les spreads gouvernementaux, les gestionnaires sont toujours sous-pondérés sur tous les pays européens, sauf l'Allemagne. Ils pensent que l'économie ne peut pas fonctionner avec des taux très supérieurs à 1,5 % et espèrent que la banque centrale va rapidement changer de position. Par conséquent, les gestionnaires privilégient une position en duration longue dans le portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 1,70 % 15/08/2032	67 544 430	11,57
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (Perpetual)	17 623 891	3,02
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	17 314 656	2,96
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	15 595 365	2,67
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	15 039 036	2,58
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	14 692 758	2,52
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	14 264 894	2,44
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	14 059 514	2,41
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	13 974 132	2,39
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	13 588 011	2,33

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	25,48
Royaume-Uni	12,23
États-Unis	11,98
France	10,77
Pays-Bas	9,93
Irlande	9,02
Italie	6,79
Espagne	4,84
Luxembourg	2,89
Portugal	2,34
Suisse	1,60
Danemark	1,58

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement***	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	-8,1 %	-4,4 %	-8,9 %	-5,8 %	-1,8 %	25,1 %	28,3 %	1,9 %
Actions A-ACC (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	-8,0 %	-4,4 %	-8,8 %	-5,8 %	-1,8 %	44,3 %	78,9 %	1,8 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	3,0 %	7,7 %	6,5 %	10,9 %	1,3 %	17,4 %	22,5 %	2,1 %
Actions A-MDIST (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	-8,0 %	-4,4 %	-8,8 %	-5,8 %	-1,8 %	25,2 %	28,3 %	1,9 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-8,3 %	-4,4 %	-10,2 %	-5,8 %	-2,1 %	-6,7 %	-2,1 %	-1,0 %
Actions E-ACC (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,4 %	-4,4 %	-10,7 %	-5,8 %	-2,2 %	5,3 %	12,4 %	0,5 %
Actions E-MDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-8,3 %	-4,4 %	-10,7 %	-5,8 %	-2,2 %	5,4 %	12,4 %	0,5 %
Actions I (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	-7,5 %	-4,4 %	-6,3 %	-5,8 %	-1,3 %	-3,0 %	-3,5 %	-0,5 %
Actions I-ACC (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-7,4 %	-4,4 %	-6,2 %	-5,8 %	-1,3 %	2,1 %	0,3 %	0,3 %
Actions Y-ACC (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	-7,7 %	-4,4 %	-7,1 %	-5,8 %	-1,5 %	53,1 %	78,9 %	2,1 %
Actions Y-QDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-7,7 %	-4,4 %	-7,1 %	-5,8 %	-1,5 %	13,7 %	12,4 %	1,2 %

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

Fidelity Funds

Euro Short Term Bond Fund [4,8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 976 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, la volatilité a fait son retour sur les marchés obligataires européens, en raison d'une inflation élevée, des hausses des taux d'intérêt et d'un ralentissement de l'activité économique. Au début de l'année, l'invasion de l'Ukraine par la Russie, les perturbations des chaînes d'approvisionnement, la crise énergétique et les confinements liés à la COVID-19 en Chine ont aggravé un contexte déjà difficile. Les marchés ont regagné une partie du terrain perdu vers la fin de l'année 2022 au fil d'une amélioration de l'appétit pour le risque. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Plus récemment, l'effondrement de Silicon Valley Bank et de Credit Suisse a fait craindre une contagion plus étendue dans le secteur bancaire. Sur un plan plus favorable, la crise énergétique anticipée ne s'est pas concrétisée, et les bons résultats des sociétés, couplés à la réouverture économique de la Chine, ont réveillé l'optimisme des investisseurs.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice, essentiellement à cause de sa stratégie sur le crédit. Parallèlement, le positionnement le long de la courbe en euros et les coupons ont contribué aux rendements. Au niveau sectoriel, l'exposition aux banques, à l'immobilier, aux industries de base et aux services publics a contribué à la performance. En revanche, le positionnement sur les bons du Trésor américain et les obligations quasi-souveraines a ralenti les gains. Concernant les émetteurs, Celanese Corp et Commerzbank ont compté parmi les participations les plus performantes, tandis que Blackstone Property et Credit Suisse ont été les plus préjudiciables.

La fermeté dont la plupart des grandes banques centrales ont fait preuve a incité les investisseurs à se préparer à un atterrissage brutal à l'échelle internationale. Toutefois, les gestionnaires ont pensé qu'un atterrissage en douceur était plus probable, et ils ont donc continué à augmenter le risque de crédit et à privilégier les obligations « investment grade » en euros au vu de leurs valorisations intéressantes. Les gestionnaires ont privilégié les positions sur les créances longues et ont géré la sensibilité aux taux d'intérêt d'une manière tactique et flexible. Concernant les spreads gouvernementaux, les gestionnaires sont toujours sous-pondérés sur tous les pays européens, sauf l'Allemagne. Ils pensent que l'économie ne peut pas fonctionner avec des taux très supérieurs à 1 5 % et espèrent que la banque centrale va rapidement changer de position. Par conséquent, les gestionnaires privilégient une position en duration longue dans le portefeuille.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 2,85 % 15/12/2023	436 616 904	14,67
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	91 976 039	3,09
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	90 759 274	3,05
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	87 241 473	2,93
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	81 465 650	2,74
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	78 710 664	2,64
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	76 377 948	2,57
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	75 852 546	2,55
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	75 682 532	2,54
BASF 0,75% 17/03/2026 EMTN	72 465 165	2,43

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	29,62
Pays-Bas	11,88
Royaume-Uni	10,88
Irlande	9,87
Espagne	6,10
Luxembourg	5,72
États-Unis	5,32
Italie	5,10
Suisse	2,36
France	2,10
Singapour	2,03
Belgique	1,55

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement***	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	-3,8 %	-2,1 %	-4,7 %	-4,1 %	-1,0 %	-4,9 %	-4,2 %	-0,8 %
Actions A-ACC (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	-3,8 %	-2,1 %	-4,7 %	-4,1 %	-1,0 %	22,8 %	36,2 %	1,1 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-4,0 %	-2,1 %	-5,4 %	-4,1 %	-1,1 %	-5,0 %	-4,0 %	-0,7 %
Actions E-ACC (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	-4,0 %	-2,1 %	-5,4 %	-4,1 %	-1,1 %	13,2 %	21,3 %	0,8 %
Actions I-ACC (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	-3,5 %	-2,1 %	-3,1 %	-4,1 %	-0,6 %	-2,8 %	-4,2 %	-0,4 %
Actions R-ACC (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	-3,3 %	-2,1 %	-2,4 %	-4,1 %	-0,5 %	-2,3 %	-4,3 %	-0,4 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-3,2 %	-2,1 %	-	-	-	-5,5 %	-4,6 %	-2,2 %
Actions Y-ACC (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	-3,6 %	-2,1 %	-3,7 %	-4,1 %	-0,7 %	28,0 %	36,2 %	1,3 %

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

European High Yield Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 172 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les marchés européens des obligations à haut rendement ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt des banques centrales du monde entier, et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. D'un point de vue sectoriel, l'orientation sur l'énergie et le secteur des banques et courtiers a affaibli la performance, tandis que la sous-pondération sur les sociétés de consommation cycliques et non cycliques a renforcé la valeur relative. Concernant les émetteurs, les participations dans Adlerr et Scholler Packaging ont freiné les gains. En revanche, Ozon et DTEK Finance ont compté parmi les titres les plus performants. En termes de notations, toutes les catégories ont terminé en territoire négatif, sauf les participations en obligations à notation BBB et supérieure qui ont augmenté la valeur du portefeuille.

Les gestionnaires maintiennent une orientation neutre sur les obligations à haut rendement européennes alors qu'une crise de confiance envers le secteur bancaire persiste. Cependant, la confiance envers les banques reste élevée et des secteurs comme l'immobilier qui ont besoin de refinancement continueront d'être négociés à la baisse par rapport aux autres secteurs. Parallèlement, les valorisations, qui se situent actuellement au milieu de la fourchette historique, posent problème. Toutefois, les spreads des *breakevens* sont suffisamment élevés pour protéger les investisseurs des rendements négatifs. Le marché primaire a commencé à dégager de bons résultats, les opérations en cours étant nombreuses. Bien qu'il s'agisse toujours d'un marché essentiellement d'acheteurs, l'intérêt pour les obligations aux coupons élevés reste une priorité.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Organon Finance 2,875 % 30/04/2028 Reg S	30 265 288	1,39
EDF 3,375 % VRN (Perpetual)	29 880 105	1,38
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027 Reg S	29 612 142	1,36
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	27 142 228	1,25
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	26 785 941	1,23
UniCredit 8,00% VRN (Perpetual)	25 988 196	1,20
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	25 959 572	1,20
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	24 305 791	1,12
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	24 112 842	1,11
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	22 966 342	1,06

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	19,87
France	14,30
Irlande	10,84
Luxembourg	8,88
Italie	7,70
Pays-Bas	6,68
Allemagne	4,65
Espagne	4,44
États-Unis	4,00
Suède	3,14
Grèce	2,19
Supranational	1,94

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	-2,6 %	-1,3 %	1,3 %	1,4 %	0,3 %	167,9 %	165,2 %	4,4 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-2,6 %	-1,3 %	1,3 %	1,4 %	0,3 %	105,0 %	142,4 %	4,4 %
Actions A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-6,8 %	-5,8 %	-6,8 %	-6,8 %	-1,4 %	-7,4 %	-7,5 %	-1,5 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	3,0 %	4,6 %	13,1 %	13,0 %	2,5 %	31,1 %	41,2 %	2,9 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	21.10.2015	21.10.2015	4,7 %	5,9 %	15,7 %	15,5 %	3,0 %	37,6 %	39,8 %	4,3 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	23.02.2009	23.02.2009	-2,1 %	-1,0 %	2,4 %	2,3 %	0,5 %	190,3 %	234,5 %	7,8 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	-	1,5 %	12,6 %	13,0 %	2,4 %	70,8 %	88,8 %	4,6 %
Actions A-MDIST (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	-2,6 %	-1,3 %	1,3 %	1,4 %	0,3 %	161,6 %	234,8 %	4,9 %
Actions A-MDIST (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-1,5 %	-0,2 %	-6,7 %	-6,6 %	-1,4 %	46,1 %	74,9 %	2,3 %
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	23.07.2014	23.07.2014	-0,5 %	0,7 %	10,0 %	10,2 %	1,9 %	28,2 %	38,0 %	2,9 %
Actions A-MDIST (USD) (hedged)	27.03.2013	27.03.2013	-0,1 %	1,5 %	12,2 %	13,0 %	2,3 %	47,6 %	58,1 %	3,9 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	-1,3 %	-0,4 %	7,7 %	6,9 %	1,5 %	27,8 %	31,7 %	3,2 %
Actions A-MINCOME (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	-2,6 %	-1,3 %	1,3 %	1,4 %	0,3 %	48,2 %	61,0 %	3,3 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	-2,6 %	-1,3 %	1,3 %	1,4 %	0,3 %	26,3 %	34,1 %	2,4 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-0,9 %	0,4 %	9,9 %	10,6 %	1,9 %	29,1 %	38,5 %	2,9 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	-0,5 %	0,7 %	10,1 %	10,2 %	1,9 %	29,3 %	33,1 %	3,4 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	-0,1 %	1,5 %	12,3 %	13,0 %	2,4 %	32,5 %	36,6 %	3,8 %
Actions D-ACC (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-2,8 %	-1,3 %	-0,2 %	1,4 %	-	10,4 %	12,9 %	1,4 %
Actions D-MDIST (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-2,9 %	-1,3 %	-0,2 %	1,4 %	-	10,9 %	13,5 %	1,5 %
Actions E-ACC (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	-2,8 %	-1,3 %	0,1 %	1,4 %	-	98,5 %	146,4 %	4,0 %
Actions E-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	-3,1 %	-1,3 %	-1,1 %	1,4 %	-0,2 %	50,7 %	76,4 %	3,7 %
Actions I-ACC (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	-1,9 %	-1,3 %	4,7 %	1,4 %	0,9 %	32,9 %	32,3 %	3,0 %
Actions I-QDIST (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	-1,9 %	-1,3 %	4,7 %	1,4 %	0,9 %	34,0 %	33,2 %	3,0 %

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

European High Yield Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions RY (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	-1,9 %	-1,3 %	-	-	-	-4,7 %	-7,1 %	-1,5 %
Actions RY-ACC (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	-1,7 %	-1,3 %	-	-	-	-4,6 %	-7,1 %	-1,4 %
Actions RY-ACC (USD) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	0,6 %	1,5 %	-	-	-	0,3 %	-1,9 %	0,1 %
Actions Y (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-2,1 %	-1,3 %	3,9 %	1,4 %	0,8 %	29,5 %	31,1 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-2,1 %	-1,3 %	3,9 %	1,4 %	0,8 %	127,1 %	153,0 %	5,6 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	-3,0 %	-2,1 %	1,8 %	-0,4 %	0,4 %	13,9 %	13,2 %	1,6 %
Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	3,6 %	4,6 %	16,0 %	13,0 %	3,0 %	29,5 %	28,7 %	3,4 %
Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	-1,6 %	-1,0 %	5,1 %	2,3 %	1,0 %	18,6 %	16,9 %	2,2 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	0,4 %	1,5 %	14,9 %	13,0 %	2,8 %	37,2 %	37,1 %	4,0 %
Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	0,4 %	1,5 %	15,1 %	13,0 %	2,9 %	37,4 %	36,6 %	4,2 %
Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	-2,0 %	-1,3 %	-	-	-	-8,9 %	-11,3 %	-6,3 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	09.02.2022	09.02.2022	0,5 %	1,5 %	-	-	-	-3,8 %	-6,0 %	-3,1 %
Actions Y-QDIST (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-2,1 %	-1,3 %	3,8 %	1,4 %	0,8 %	41,7 %	42,8 %	3,4 %

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

Fidelity Funds

Flexible Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 143 MILLIONS GBP

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice. Pendant l'exercice, l'exposition au risque de taux d'intérêt a représenté le frein principal à la performance alors que les rendements des obligations souveraines grimpaient en flèche. Parallèlement, l'exposition au crédit et les coupons ont contribué aux rendements. Une orientation du portefeuille vers les obligations qui offrent des coupons élevés a permis d'obtenir un revenu intéressant. Au niveau sectoriel, l'exposition aux services publics et à la finance a contribué aux rendements, tandis que les positions sur l'énergie ont ralenti les gains. Concernant les émetteurs, Longfor Holdings et EnfraGen ont compté parmi les participations les plus performantes. Sino Ocean Land Treasure et Petrofac ont, quant à eux, été les titres les plus préjudiciables aux rendements.

Pour l'avenir, les grandes banques centrales pourraient maintenir les taux d'intérêt à un « niveau élevé plus longtemps » pour gérer les pressions constantes sur les salaires et les prix. Toutefois, il en résultera une pression grandissante sur les systèmes financiers sous forme d'une augmentation des coûts d'emprunt pour les entreprises et d'un durcissement des conditions financières, accentuant en conséquence le risque de récession au sein des marchés développés. Dans un tel climat, les gestionnaires ont diminué le risque de crédit du Compartiment, en particulier par le biais des obligations à haut rendement et de la créance des marchés émergents, tout en renforçant avec discernement l'exposition aux obligations « investment grade ». Ils ont également profité de la reprise des rendements suite à la crise du secteur bancaire de mars pour prélever des bénéfices et réduire la duration globale, et ils ont gardé une préférence pour la duration en dollars US et en euros.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (GBP)	Actif net (%)
UK Treasury 0,75 % 22/07/2023	8 783 581	6,14
US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4 692 860	3,28
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	3 934 090	2,75
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	3 025 463	2,12
KfW 2,89 % 15/06/2026 EMTN	2 910 111	2,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	2 874 291	2,01
New Zealand 4,25 % 15/05/2034	2 380 348	1,67
KFW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	1 940 332	1,36
US Treasury 4,82 % 22/06/2023	1 776 114	1,24
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	1 429 653	1,00

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Finance	28,38
Gouvernement	25,76
Consommation non essentielle	7,37
Services publics	7,29
Industries	5,07
Immobilier	4,86
Énergie	4,24
Matériaux	3,21
Services de communication	2,78
Santé	1,99
Technologies de l'information	1,93
Fonds de placement ouvert	1,22

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	-5,8 %	-2,4 %	-3,1 %	2,8 %	-0,6 %	464,4 %	599,4 %	5,5 %
Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	28.09.2016	28.09.2016	-7,2 %	-6,6 %	-7,7 %	2,7 %	-1,6 %	-9,9 %	1,6 %	-1,6 %
Actions A-ACC (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	-5,8 %	-2,4 %	-2,9 %	2,8 %	-0,6 %	67,4 %	73,3 %	3,2 %
Actions A-ACC (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-10,1 %	-6,6 %	-2,9 %	2,7 %	-0,6 %	-6,7 %	-7,9 %	-1,0 %
Actions A-ACC (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-5,8 %	-2,3 %	-	-	-	-23,5 %	-18,9 %	-11,4 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	-7,2 %	-6,6 %	-8,3 %	2,7 %	-1,7 %	-2,7 %	-7,9 %	-0,4 %
Actions A-MINCOME (G) (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	-5,9 %	-2,4 %	-	-	-	-15,3 %	-9,9 %	-7,3 %
Actions A-MINCOME (G) (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	-10,0 %	-6,6 %	-	-	-	-16,9 %	-11,8 %	-8,1 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-5,8 %	-2,3 %	-	-	-	-24,4 %	-19,6 %	-12,1 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	-7,8 %	-6,6 %	-10,5 %	2,7 %	-2,2 %	-6,9 %	-7,9 %	-1,0 %
Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	-7,8 %	-6,6 %	-10,7 %	2,7 %	-2,2 %	-6,8 %	-7,9 %	-1,0 %
Actions I (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	-5,3 %	-2,4 %	-	-	-	-4,3 %	-1,0 %	-1,4 %
Actions Y (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	-5,3 %	-2,4 %	0,2 %	2,8 %	-	21,7 %	17,4 %	2,0 %
Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	-6,7 %	-6,6 %	-4,9 %	2,7 %	-1,0 %	1,9 %	-7,9 %	0,3 %
Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	-4,2 %	-2,3 %	5,5 %	-6,2 %	1,1 %	17,5 %	-8,8 %	2,3 %
Actions Y-ACC (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	-5,2 %	-2,4 %	0,3 %	2,8 %	0,1 %	12,4 %	7,4 %	1,5 %
Actions Y-ACC (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	-9,5 %	-6,6 %	0,0	2,7 %	-	-2,6 %	-7,9 %	-0,4 %
Actions Y-ACC (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-5,2 %	-2,3 %	-	-	-	-23,4 %	-19,6 %	-11,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	-6,8 %	-6,6 %	-5,1 %	2,7 %	-1,0 %	1,6 %	-7,9 %	0,2 %
Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	-5,2 %	-2,4 %	-	-	-	-14,0 %	-9,9 %	-6,7 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	24.02.2021	24.02.2021	-5,2 %	-2,3 %	-	-	-	-23,4 %	-19,6 %	-11,5 %
Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	-9,5 %	-6,6 %	-	-	-	-15,8 %	-11,8 %	-7,6 %

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

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

Fidelity Funds

Global Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 407 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice. Au niveau sectoriel, l'exposition aux banques, aux courtiers et aux crédits des industries de base a affaibli les rendements. En revanche, l'allocation surpondérée en crédits sur les titres des compagnies d'énergie et les autres valeurs financières a amélioré la valeur du portefeuille. Concernant les émetteurs, les participations dans Cellnex Telecom SA et HSBC Holdings plc ont renforcé les gains. L'exposition au risque de taux d'intérêt a également soutenu la performance en raison des positions en duration courte sur le yen japonais, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté pendant l'exercice.

D'après les gestionnaires, la volatilité devrait rester élevée car les grandes banques centrales pourraient continuer à durcir leurs taux de référence jusqu'à ce que les marchés de l'emploi soient suffisamment apaisés pour faire baisser l'inflation. Le maintien de taux d'intérêt élevés plus longtemps va s'accentuer la pression sur les systèmes financiers, ce qui se traduira par une augmentation des coûts d'emprunt pour les entreprises et un durcissement des conditions financières, augmentant ainsi le risque de récession sur les marchés développés. Du reste, la crise du crédit qui a fait suite aux difficultés du secteur bancaire pourrait conduire à un durcissement des conditions d'octroi des prêts, ce qui pourrait affaiblir la croissance du crédit dans l'avenir. Dans un tel climat, les gestionnaires restent sur la défensive et préfèrent les obligations gouvernementales aux titres des sociétés. De plus, ils maintiennent une exposition à la fois tactique et flexible au crédit.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	90 594 806	6,44
US Treasury 4,00 % 29/02/2028	78 519 960	5,58
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	68 545 831	4,87
China 2,80 % 15/11/2032	57 502 581	4,09
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	48 460 798	3,44
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	45 019 688	3,20
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	35 774 633	2,54
Ginnie Mae 3,00 % 01/05/2053	34 386 133	2,44
Germany 1,70 % 15/08/2032	34 045 270	2,42
US Treasury 1,375 % 31/08/2023	26 895 604	1,91

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	52,12
Royaume-Uni	9,10
Irlande	7,62
Chine	6,74
Allemagne	5,96
France	3,61
Pays-Bas	3,60
Australie	3,40
Japon	1,83
Nouvelle Zélande	1,75
Canada	1,58
Corée	1,57

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-2,9 %	-2,3 %	-3,5 %	-4,6 %	-0,7 %	225,1 %	382,5 %	3,7 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-2,8 %	-2,3 %	-3,5 %	-4,6 %	-0,7 %	30,7 %	42,2 %	1,6 %
Actions A-ACC (USD) (hedged)	12.04.2023	12.04.2023	-	-	-	-	-	-	0,2 %	-
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	-3,9 %	-3,3 %	-3,4 %	-4,5 %	-0,7 %	29,5 %	35,3 %	1,7 %
Actions I-ACC (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-2,3 %	-2,3 %	-0,7 %	-4,6 %	-0,1 %	6,3 %	1,1 %	1,0 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	20.05.2019	20.05.2019	-3,5 %	-3,3 %	-	-	-	-4,1 %	-6,9 %	-1,1 %
Actions Y-ACC (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-2,4 %	-2,3 %	-1,4 %	-4,6 %	-0,3 %	2,3 %	1,7 %	0,2 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-3,6 %	-3,3 %	-	-	-	-13,3 %	-12,5 %	-6,1 %

* Indice de comparaison : CitiGroup World Bond Index jusqu'au 31/08/1995. CitiGroup World Government Bond Index jusqu'au 28/08/1997. CitiGroup G7 Index jusqu'au 31/05/2000. CitiGroup World Government Bond Index jusqu'au 30/06/2003. Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS Index jusqu'au 31/08/2016. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS Index Hedged to EUR jusqu'au 31/08/2016. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Global Corporate Bond Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 230 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. Les positionnements sur le crédit et sur la structure des échéances ont affaibli les rendements dans le cadre d'un élargissement des spreads de crédit et d'une hausse des rendements souverains. L'exposition à des secteurs comme les technologies, les communications et les autres valeurs financières a particulièrement freiné à la performance. Concernant les émetteurs, les participations surpondérées sur Intu (SGS) Finance PLC et MPT Operating Partnership ont diminué les gains. L'exposition au risque de taux d'intérêt a également freiné la performance, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté au cours de l'exercice. En matière de notations, les crédits à notation BBB et inférieure ont été les plus préjudiciables.

Le niveau élevé des taux d'intérêt continuera d'affecter aussi bien le budget des ménages que le bilan des sociétés par le biais d'une hausse des coûts d'emprunt pour les entreprises et d'un durcissement des conditions financières, ce qui pourrait accentuer le risque de récession. De plus, les investisseurs s'inquiètent toujours d'une crise du crédit dans le secteur bancaire, qui pourrait conduire à un durcissement des conditions d'octroi des prêts, affaiblissant ainsi la croissance du crédit. Dans un tel climat, les gestionnaires maintiennent en moyenne un positionnement défensif sur les obligations « investment grade » avec une petite position longue sur le bêta. Ils continuent de baisser le bêta pour atteindre une position plus neutre car la prime de risque devrait encore augmenter. En matière de notations de crédit, les gestionnaires restent surpondérés sur les obligations BBB et BB en raison du niveau intéressant de leurs rendements.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	3 489 315	1,52
PepsiCo 3,50 % 17/07/2025	2 702 164	1,18
Anheuser-Busch 4,70 % 01/02/2036	2 581 216	1,12
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	2 518 629	1,10
Microsoft 3,125 % 03/11/2025	2 518 586	1,10
Mizuho Financial 2,869 % VRN 13/09/2030	2 448 284	1,07
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	2 353 532	1,03
Holding d'Infr. de Trans. 2,50 % 04/05/2027 EMTN	2 234 764	0,97
Athene Global Funding 1,241 % 08/04/2024 EMTN	2 214 537	0,96
E.ON International Finance 5,875 % 30/10/2037 EMTN	2 188 277	0,95

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	32,94
Royaume-Uni	17,17
Irlande	9,03
France	8,62
Luxembourg	4,80
Pays-Bas	3,56
Allemagne	2,64
Italie	2,63
Suisse	2,50
Australie	2,07
Suède	1,98
Danemark	1,82

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y-ACC (USD)	08.09.2010	08.09.2010	-2,3 %	0,0	-2,6 %	2,5 %	-0,5 %	27,1 %	34,0 %	1,9 %
Actions A-ACC (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	-7,1 %	-4,4 %	4,6 %	12,2 %	0,9 %	31,8 %	42,2 %	2,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	09.05.2012	09.05.2012	-5,3 %	-2,8 %	-8,6 %	-2,2 %	-1,8 %	7,0 %	16,8 %	0,6 %
Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	24.04.2019	24.04.2019	-4,8 %	-2,5 %	-	-	-	-8,6 %	-3,9 %	-2,2 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-4,8 %	-2,8 %	-	-	-	-13,1 %	-11,4 %	-4,8 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.09.2010	08.09.2010	-4,9 %	-2,8 %	-6,7 %	-2,2 %	-1,4 %	20,7 %	27,2 %	1,5 %

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

Fidelity Funds

Global High Yield Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 189 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés mondiaux des obligations à haut rendement ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Les marchés ont récupéré fin 2022 et début 2023, mais le sentiment de marché s'est rapidement détérioré face à des données économiques plus solides aux États-Unis. En mars, les marchés ont encore souffert à cause de la crise de confiance envers le système bancaire mondial. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs, et il a été dépassé par l'indice, essentiellement en raison de sa stratégie de crédit défavorable et des coupons plus faibles. D'un point de vue sectoriel, la sous-pondération sur l'immobilier et les communications a pesé sur la performance, tandis que l'orientation à l'encontre des obligations gouvernementales et des autres valeurs financières a augmenté la valeur du portefeuille. Concernant les émetteurs, la sous-pondération sur Unifin Financiera et Digicel Group Holdings a compté parmi les meilleures performances, tandis que la surexposition à CIFI Holdings et à VTR Comunicaciones Spa a diminué les gains. Le parti pris contre Country Garden Holdings a également affaibli la performance. En matière de notations, les participations en obligations B ont été les plus préjudiciables pour les rendements.

Les taux d'intérêt élevés, les spreads de crédit élargis et les conditions d'octroi de crédit plus tendues vont continuer à dominer le marché dans un environnement macroéconomique incertain. Au mois d'avril, les marchés primaires ont rebondi, un large éventail d'émetteurs arrivant sur le marché des émissions nouvelles. Toutefois, le « mur d'échéances » du haut rendement ne représente pas de difficulté immédiate. En matière de notations, les obligations de faible qualité, notamment CCC, ont excellé au vu de l'inversion des courbes de rendement et d'une réduction des tensions du système bancaire, tandis que la dispersion a fortement diminué. Les gestionnaires maintiennent un positionnement généralement neutre sur cette catégorie d'actifs et restent concentrés sur les coupons par le biais de leur stratégie de sélection des crédits pour éviter les pièges spécifiques aux sociétés.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 2,125 % 29/02/2024	2 336 744	1,24
Banco Do Brasil 6,25 % 18/04/2030 Reg S	2 012 082	1,07
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	1 902 217	1,01
Co-Operative Bank Fimn. 6,00 % VRN 06/04/2027	1 895 392	1,00
Acuris Finance 5,00 % 01/05/2028 144A	1 801 651	0,95
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	1 793 679	0,95
Regal Rexnord 6,30 % 15/02/2030	1 739 142	0,92
FMG Resources August 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	1 693 586	0,90
VTR Comunicaciones 5,125 % 15/01/2028 Reg S	1 620 535	0,86
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	1 569 126	0,83

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	33,40
Royaume-Uni	8,04
Irlande	7,61
Luxembourg	7,22
Pays-Bas	4,59
Îles Caïmans	3,78
Mexique	2,93
France	2,81
Canada	2,42
Allemagne	2,35
Îles Vierges britanniques	2,33
Australie	1,82

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	05.03.2012	05.03.2012	-3,4 %	0,6 %	0,9 %	9,5 %	0,2 %	41,3 %	64,1 %	3,1 %
Actions A (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	-5,9 %	-2,3 %	-9,0 %	-2,0 %	-1,9 %	20,9 %	38,6 %	1,7 %
Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	13.10.2014	13.10.2014	-0,4 %	3,5 %	1,7 %	9,3 %	0,3 %	10,7 %	24,8 %	1,2 %
Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	-5,8 %	-2,3 %	-9,2 %	-2,0 %	-1,9 %	19,9 %	38,6 %	1,6 %
Actions E-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-8,2 %	-3,9 %	8,1 %	19,8 %	1,6 %	54,6 %	89,2 %	4,1 %
Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	-6,3 %	-2,3 %	-11,0 %	-2,0 %	-2,3 %	14,7 %	38,6 %	1,2 %
Actions I (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	-5,3 %	-2,3 %	-6,2 %	-2,0 %	-1,3 %	31,6 %	38,6 %	2,5 %
Actions I-ACC (USD)	14.03.2018	14.03.2018	-2,8 %	0,6 %	4,4 %	9,5 %	0,9 %	4,0 %	9,6 %	0,8 %
Actions W-ACC (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	-3,1 %	0,5 %	-	-	-	-6,0 %	-4,7 %	-4,3 %
Actions W-MDIST (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	-3,0 %	0,5 %	-	-	-	-5,9 %	-4,7 %	-4,3 %
Actions Y-ACC (USD)	24.04.2017	24.04.2017	-2,9 %	0,6 %	3,6 %	9,5 %	0,7 %	7,5 %	13,8 %	1,2 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-3,0 %	0,6 %	-	-	-	-9,9 %	-8,7 %	-7,7 %
Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	-5,4 %	-2,3 %	-6,8 %	-2,0 %	-1,4 %	27,1 %	38,6 %	2,2 %

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

Fidelity Funds

Global Hybrids Bond Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 127 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés mondiaux des obligations à haut rendement ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Les marchés ont récupéré fin 2022 et début 2023, mais le sentiment de marché s'est rapidement détérioré face à des données économiques plus solides aux États-Unis. En mars, les marchés ont encore souffert à cause de la crise de confiance envers le système bancaire mondial. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements négatifs, mais il a dépassé l'indice, essentiellement grâce à sa stratégie de crédit favorable. D'un point de vue sectoriel, l'allocation sous-pondérée sur les obligations du secteur de l'assurance et sur les titres quasi-souverains, ainsi que l'orientation sur le secteur des banques et courtiers ont contribué à la performance. En revanche, l'exposition aux autres valeurs financières a affaibli les rendements. Concernant les émetteurs, les participations dans Deutsche Bank et UniCredit SpA ont compté parmi les plus performantes, tandis que l'allocation surpondérée sur Credit Suisse et Banco de Credito Social Cooperativo a ralenti les gains.

Les taux d'intérêt élevés, les spreads de crédit élargis et les conditions d'octroi de crédit plus tendues vont continuer à dominer le marché dans un environnement macroéconomique incertain. Au mois d'avril, les marchés primaires ont rebondi, un large éventail d'émetteurs arrivant sur le marché des émissions nouvelles. Toutefois, le « mur d'échéances » du haut rendement ne représente pas de difficulté immédiate. En matière de notations, les obligations de faible qualité, notamment CCC, ont excellé au vu de l'inversion des courbes de rendement et d'une réduction des tensions du système bancaire, tandis que la dispersion a fortement diminué. Les gestionnaires maintiennent un positionnement neutre sur le haut rendement mondial. Dans l'univers des titres hybrides internationaux, les obligations de Tier 1 (AT1) semblent très intéressantes au vu de la récente réévaluation des prix qui a fait suite à la dépréciation de Credit Suisse, et les fondamentaux restent solides. Les gestionnaires maintiennent également un positionnement neutre sur les obligations hybrides des sociétés au vu de leur performance relativement plus solide. Ils privilégient toujours les grandes banques nationales aux fondamentaux solides.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Barclays 5,875 % VRN (Perpetual)	4 308 820	3,39
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	3 636 896	2,86
KBC Group 4,25 % VRN (Perpetual)	3 438 499	2,71
Lloyd Bank Group 8,00 % VRN Perpetual	2 977 120	2,34
UBS Group 7,00 % VRN (Perpetual) 144A	2 842 909	2,24
Banco Santander 5,25 % VRN (Perpetual)	2 822 195	2,22
BNP Paribas 6,625 % VRN (Perpetual) Reg S	2 694 229	2,12
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (Perpetual)	2 539 890	2,00
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (Perpetual)	2 349 966	1,85
BBVA 5,875 % VRN (Perpetual)	2 275 518	1,79

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
France	21,64
Royaume-Uni	18,24
Pays-Bas	15,23
Espagne	10,64
Allemagne	8,23
Irlande	6,47
Suisse	4,71
Belgique	4,19
Italie	3,27
Autriche	2,23
États-Unis	1,50
Portugal	1,19

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions Y (USD)	21.09.2015	21.09.2015	-2,5 %	-3,7 %	-2,1 %	-1,5 %	-0,4 %	18,2 %	22,0 %	2,2 %
Actions A (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	-7,2 %	-8,0 %	-	-	-	-4,5 %	-4,0 %	-1,6 %
Actions A-ACC (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	-7,4 %	-8,0 %	-	-	-	-4,8 %	-4,0 %	-1,8 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	22.07.2020	22.07.2020	-6,5 %	-7,2 %	-	-	-	-8,5 %	-7,9 %	-3,2 %
Actions I (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-6,7 %	-8,0 %	8,1 %	7,7 %	1,6 %	21,7 %	23,7 %	2,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-6,9 %	-8,0 %	8,3 %	7,7 %	1,6 %	21,2 %	23,7 %	2,6 %
Actions Y-ACC (USD) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	-3,5 %	-4,6 %	10,4 %	11,3 %	2,0 %	33,9 %	38,8 %	3,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	-6,1 %	-7,2 %	-0,7 %	-0,1 %	-0,1 %	15,3 %	19,0 %	1,9 %
Actions Y (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	-6,9 %	-8,0 %	7,1 %	7,7 %	1,4 %	19,8 %	23,7 %	2,4 %
Actions Y (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	-5,9 %	-7,2 %	-0,4 %	-0,1 %	-0,1 %	15,5 %	19,0 %	1,9 %

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

Fidelity Funds

Global Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 348 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice considéré, le compartiment a dégagé des rendements négatifs. Concernant le crédit, l'élargissement des spreads a affaibli les rendements. Heureusement, une orientation du portefeuille sur les obligations qui offrent des coupons élevés a permis d'obtenir un revenu intéressant. Au niveau sectoriel, les positions immobilières ont affaibli la performance, mais l'exposition aux sociétés de consommation cycliques et aux autres valeurs financières a augmenté la valeur du portefeuille. Concernant les émetteurs, Wanda Properties et Petrofac ont compté parmi les positions les plus préjudiciables, tandis que les participations dans United Airlines et FMG Resources figuraient parmi les plus profitables. L'exposition au risque de taux d'intérêt a également freiné les gains, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté au cours de l'exercice.

Les gestionnaires ont géré la duration du Compartiment de manière active pour profiter des rendements supérieurs. Toutefois, le portefeuille a terminé l'exercice annuel à peu près au même niveau qu'au début. À court terme, les grandes banques centrales pourraient continuer à durcir les taux de référence jusqu'à ce que les marchés de l'emploi soient suffisamment apaisés pour faire baisser l'inflation dans la fourchette ciblée. Toutefois, le maintien de taux d'intérêt élevés plus longtemps va s'accentuer la pression sur les systèmes financiers, ce qui se traduira par une hausse des coûts d'emprunt pour les entreprises et un durcissement des conditions financières, augmentant ainsi le risque de récession sur les marchés développés. Dans un tel climat, les gestionnaires maintiennent une position défensive et restent concentrés sur la sélection des titres et les opportunités liées à l'alpha.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 3,625 % 31/03/2028	20 079 688	5,77
US Treasury 1,25 % 31/12/2026	5 575 118	1,60
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	4 627 894	1,33
Faurecia 7,25% 15/06/2026	4 467 892	1,28
ING Groep 3,95 % 29/03/2027	4 369 474	1,26
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	3 929 034	1,13
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	3 772 217	1,08
AXA 4,25 % VRN 10/03/2043 EMTN	3 645 950	1,05
US Treasury 1,75 % 15/11/2029	3 519 141	1,01
General Motors 6,80 % 01/10/2027	3 486 231	1,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	34,62
Royaume-Uni	13,87
Irlande	12,14
France	8,63
Allemagne	4,82
Pays-Bas	4,05
Luxembourg	2,65
Espagne	2,04
Mexique	1,85
Supranational	1,74
Suède	1,65
Italie	1,47

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
			Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-0,7 %	6,2 %	1,2 %	20,6 %	1,9 %
Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	-3,3 %	-4,5 %	-0,9 %	0,9 %	0,1 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	2,4 %	7,6 %	1,5 %	5,5 %	1,0 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	-3,3 %	-4,5 %	-0,9 %	7,1 %	0,7 %
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	09.05.2018	09.05.2018	-1,8 %	-	-	2,8 %	0,6 %
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	-1,8 %	-	-	-5,6 %	-4,8 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-0,7 %	-	-	2,7 %	0,9 %
Actions A-MDIST (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-0,7 %	6,2 %	1,2 %	20,6 %	1,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	09.04.2013	09.04.2013	-0,7 %	6,2 %	1,2 %	21,1 %	1,9 %
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	-0,7 %	6,2 %	1,2 %	22,9 %	2,2 %
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	-1,7 %	4,0 %	0,8 %	7,2 %	1,1 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	-3,3 %	-4,4 %	-0,9 %	7,3 %	0,7 %
Actions B-ACC (USD)	12.10.2022	12.10.2022	-	-	-	5,3 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	12.10.2022	12.10.2022	-	-	-	5,3 %	-
Actions E-QINCOME (G) (USD)	12.01.2015	12.01.2015	-1,3 %	3,1 %	0,6 %	10,9 %	1,3 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	-3,8 %	-7,1 %	-1,5 %	1,1 %	0,1 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	12.01.2022	12.01.2022	-0,2 %	-	-	-7,4 %	-5,7 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	-2,8 %	-1,8 %	-0,4 %	5,8 %	0,7 %

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

Fidelity Funds

Global Inflation-linked Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 101 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Les marchés ont récupéré fin 2022 et début 2023, mais le sentiment de marché s'est rapidement détérioré face à des données économiques plus solides aux États-Unis. En mars, les marchés ont encore souffert à cause de la crise de confiance envers le système bancaire mondial. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice de comparaison. Dans la plupart des pays développés, les *breakevens* ont affaibli cette catégorie d'actifs du point de vue du risque d'inflation. L'augmentation des rendements obligataires réels a diminué les résultats, mais ce recul a été partiellement compensé par la duration inférieure ainsi que par les positions actives du Compartiment sur les *breakevens* et la duration réelle. La stratégie de duration entre les marchés (lorsque l'équipe prend des positions à la vente et à l'achat sur les taux des marchés développés, tout en maintenant un bêta neutre pour minimiser le risque directionnel) a soutenu les rendements, tout comme la stratégie entre les marchés sur les devises des pays développés.

Les gestionnaires sont toujours convaincus que l'inflation va brutalement chuter, mais qu'elle restera légèrement plus élevée sur le long terme par rapport aux niveaux constatés avant la pandémie de COVID-19, en raison de facteurs structurels comme la démondialisation et la décarbonisation. Les positions longues sur les *breakevens* américains et britanniques à 10 ans ont été maintenues car les gestionnaires pensent que l'inflation pourrait persister plus longtemps que prévu. Par rapport à l'évolution anticipée de l'inflation à long terme, ils ont adopté une position longue sur les États-Unis et courte sur la zone euro, car les prix des *breakevens* européens semblent élevés par rapport à leurs homologues américains étant donné que l'inflation dans la zone euro devrait être inférieure à celle des États-Unis sur le long terme. En termes de duration réelle, les gestionnaires constatent toujours une valeur à plus long terme dans la duration réelle américaine. Ils ont accentué la position en duration réelle britannique après avoir prélevé des bénéfices sur leur position longue.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	152 374 802	7,25
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	112 815 582	5,37
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	95 556 215	4,55
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	92 493 039	4,40
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	87 979 563	4,19
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	84 818 960	4,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026	83 880 542	3,99
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	83 310 166	3,97
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	79 251 440	3,77
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	74 113 779	3,53

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	53,49
Royaume-Uni	15,48
France	7,56
Italie	6,84
Nouvelle Zélande	3,75
Japon	3,27
Espagne	2,76
Australie	1,41
Allemagne	1,25
Danemark	0,84
Canada	0,71
Irlande	0,64

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-3,4 %	-1,6 %	5,1 %	8,3 %	1,0 %	11,6 %	22,7 %	0,7 %
Actions A (GBP) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-4,1 %	-2,5 %	7,9 %	11,2 %	1,5 %	37,3 %	45,8 %	2,1 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-5,6 %	-3,8 %	2,5 %	5,8 %	0,5 %	20,5 %	30,9 %	1,3 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	22.12.2021	22.12.2021	1,3 %	3,5 %	-	-	-	2,3 %	3,9 %	1,7 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-5,7 %	-3,8 %	1,8 %	5,8 %	0,4 %	17,1 %	30,9 %	1,1 %
Actions I-ACC (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-3,0 %	-1,6 %	6,8 %	8,3 %	1,3 %	1,8 %	8,0 %	0,2 %
Actions I (GBP) (hedged)	13.07.2022	13.07.2022	-	-	-	-	-	-1,0 %	-0,6 %	-
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	23.10.2019	23.10.2019	-5,3 %	-3,8 %	-	-	-	2,1 %	3,8 %	0,6 %
Actions X-ACC (GBP) (hedged)	15.01.2020	15.01.2020	-3,5 %	-2,5 %	-	-	-	5,7 %	6,5 %	1,7 %
Actions Y (GBP) (hedged)	14.10.2008	29.05.2008	-4,0 %	-2,5 %	8,7 %	11,2 %	1,7 %	36,3 %	45,8 %	2,1 %
Actions Y-ACC (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-3,1 %	-1,6 %	6,1 %	8,3 %	1,2 %	1,8 %	9,4 %	0,2 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-5,3 %	-3,8 %	3,5 %	5,8 %	0,7 %	23,6 %	30,9 %	1,4 %

* Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index jusqu'au 29 janvier 2010. Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked jusqu'au 7 mars 2011. Depuis cette date, l'indice est BC World Government Inflation-Linked 1 to 10 year Index.
Indice de comparaison couvert en GBP : BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Hedged GBP jusqu'au 29 janvier 2010. Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Hedged GBP jusqu'au 7 mars 2011. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Hedged GBP.
Indice de comparaison couvert en EUR : BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR jusqu'au 29/01/2010. Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR jusqu'au 07/03/2011. Depuis cette date, l'indice est Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Global Short Duration Income Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 623 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements positifs. En matière de crédit, les pertes découlant de l'élargissement des spreads de crédit ont été compensées par des coupons élevés. Une orientation du portefeuille vers les obligations qui offrent des coupons élevés a permis d'obtenir un revenu intéressant. Au niveau sectoriel, l'exposition à la consommation cyclique et aux autres valeurs financières a contribué aux rendements, tandis que les positions sur l'immobilier ont affaibli la performance. Concernant les émetteurs, Faurecia et Prime Security Services ont compté parmi les participations les plus performantes, tandis que Wanda Properties et Société Générale ont compté parmi les plus préjudiciables. L'exposition au risque de taux d'intérêt a également freiné les gains, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté au cours de l'exercice.

Les gestionnaires ont géré la duration du Compartiment de manière active pour profiter des rendements supérieurs. Toutefois, le portefeuille a terminé l'exercice annuel à peu près au même niveau qu'au début. À court terme, les grandes banques centrales pourraient continuer à durcir les taux de référence jusqu'à ce que les marchés de l'emploi soient suffisamment apaisés pour faire baisser l'inflation dans la fourchette ciblée. Toutefois, le maintien de taux d'intérêt élevés plus longtemps va s'accentuer la pression sur les systèmes financiers, ce qui se traduira par une hausse des coûts d'emprunt pour les entreprises et un durcissement des conditions financières, augmentant ainsi le risque de récession sur les marchés développés. Dans un tel climat, les gestionnaires maintiennent une position défensive et restent concentrés sur la sélection des titres et les opportunités liées à l'alpha.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Alexander Funding Trust 1,841 % 15/11/2023 144A	12 371 370	1,99
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	8 674 274	1,39
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	8 414 348	1,35
Microchip Tech 4,25 % 01/09/2025	8 334 515	1,34
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	8 030 532	1,29
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	7 494 080	1,20
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	7 058 530	1,13
Avoca CLO XXVIII DAC 5,094 % FRN 15/04/2037	6 824 060	1,10
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	6 548 566	1,05
Haleon US Capital 3,024 % 24/03/2024	5 866 501	0,94

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	27,36
Royaume-Uni	18,86
Irlande	14,03
France	7,37
Italie	2,66
Pays-Bas	2,66
Espagne	2,66
Corée	2,62
Supranational	2,37
Japon	2,31
Luxembourg	2,28
Allemagne	2,08

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	25.11.2008	25.11.2008	1,1 %	7,4 %	1,4 %	18,2 %	1,2 %
Actions A-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-3,5 %	17,3 %	3,2 %	9,2 %	0,8 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	-1,4 %	-2,7 %	-0,5 %	-3,2 %	-0,6 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	2,1 %	-
Actions A-MCDIST (G) (EUR)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	-4,1 %	-
Actions A-MCDIST (G) (GBP)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	-2,3 %	-
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	2,5 %	-
Actions A-MCDIST (G) (SGD)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	-1,4 %	-
Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	-	-	-	0,2 %	-
Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	-	-	-	0,6 %	-
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	-	-	-	0,6 %	-
Actions A-MDIST (USD)	25.11.2008	25.11.2008	1,1 %	7,4 %	1,4 %	18,1 %	1,2 %
Actions A-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	-3,5 %	17,4 %	3,3 %	12,0 %	1,0 %
Actions A-MINCOME (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-3,5 %	17,4 %	3,3 %	5,6 %	0,5 %
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	-1,4 %	-2,7 %	-0,6 %	-3,2 %	-0,6 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	-1,7 %	-4,2 %	-0,9 %	-4,8 %	-0,9 %
Actions E-MDIST (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	-3,8 %	15,6 %	2,9 %	7,0 %	0,6 %
Actions E-MINCOME (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-3,8 %	15,6 %	2,9 %	1,0 %	0,1 %
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	-1,7 %	-4,4 %	-0,9 %	-4,9 %	-0,9 %
Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	0,8 %	-	-	1,9 %	0,6 %
Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	09.06.2021	09.06.2021	1,0 %	-	-	-3,4 %	-1,8 %
Actions Y-ACC (USD)	28.03.2018	28.03.2018	1,5 %	9,6 %	1,8 %	10,1 %	1,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-3,1 %	19,9 %	3,7 %	13,2 %	1,1 %

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

Global Short Duration Income Fund [8]

Rendement total au 30.04.2023**			Un an	Cinq ans		Depuis le lancement	
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	**Catégorie d'Actions** cumulée	**Catégorie d'Actions** cumulée	**Catégorie d'Actions** annualisée	**Catégorie d'Actions** cumulée	**Catégorie d'Actions** annualisée
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	-1,1 %	-0,9 %	-0,2 %	-1,3 %	-0,2 %
Actions Y-MCDIST (G) (USD)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	1,5 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	-2,0 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	0,1 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	2,5 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	14.12.2022	14.12.2022	-	-	-	0,4 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	-	-	-	0,3 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	-	-	-	0,7 %	-
Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	-	-	-	0,7 %	-

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

Fidelity Funds

Structured Credit Income Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 36 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les marchés européens du crédit ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Depuis son lancement en juillet 2022, le Compartiment a devancé l'indice European Short-Term Rate Index. La composante du rendement favorable et la bonne sélection du crédit ont soutenu la performance. En matière de notations, l'allocation en titres BBB s'est avérée la plus payante.

Le Compartiment investit essentiellement dans un portefeuille diversifié de tranches d'obligations de prêts garantis (CLO), de titres adossés à des actifs (ABS), de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBS) et de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles (RMBS) de haute qualité, principalement notés « investment grade ». L'objectif est de fournir un rendement annualisé équivalent au taux à court terme européen +4 %, sur l'ensemble du cycle de marché.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
CVC Cordatus Loan Fund 0,520% FRN 20/05/2036	1 031 882	2,88
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	890 006	2,48
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	873 175	2,43
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	830 009	2,31
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	802 139	2,24
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	775 204	2,16
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	764 620	2,13
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	764 075	2,13
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	762 518	2,12
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	758 723	2,11

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Irlande	75,13
Royaume-Uni	16,39
Luxembourg	2,43
Pays-Bas	1,18
France	0,09

Rendement total au 30.04.2023**

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

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

Sustainable Asian Bond Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 18 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Pendant l'exercice, les obligations « investment grade » et à haut rendement asiatiques libellées en dollars US ont généré des rendements négatifs. En 2022, la demande extérieure est restée morose en raison d'une montée des risques de récession internationale, d'une inflation continue et de tensions géopolitiques persistantes. Toutefois, la demande a amorcé une reprise en 2023 alors que la Chine assouplissait sa politique zéro COVID-19 et que les marchés évaluaient les perspectives d'une augmentation des dépenses des touristes et des ménages, quand les autorités chinoises ont précisé que la bataille la plus difficile contre la COVID-19 pourrait être terminée. Dans les pays asiatiques, les indices des directeurs d'achats (PMI) ont affiché une certaine solidité vers la fin de l'exercice, alors que les nouvelles commandes s'accumulaient et que l'optimisme était de retour dans cette région grâce à la réouverture dynamisante de la Chine. Ailleurs, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a poursuivi son cycle de durcissement avec une série de hausses des taux d'intérêt au cours de l'exercice, et a maintenu sa fermeté.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des crédits a été décevante mais les coupons stables et le positionnement sur la structure des échéances ont contribué aux rendements. Une surpondération sur l'immobilier chinois et une sous-exposition aux obligations quasi-souveraines chinoises ont amoindri les gains. Sur un plan plus favorable, la surexposition au secteur des banques et courtiers de la Thaïlande, du Japon et de Hong Kong a augmenté la valeur du portefeuille.

Après une période volatile, le marché a atteint un nouvel équilibre. Aujourd'hui, il reflète un risque de récession plus important, les spreads de crédit étant plus larges et les rendements des bons du Trésor américain plus bas. Dans l'univers des obligations « investment grade » asiatiques, la situation suscite moins d'inquiétudes car une grande partie de la croissance mondiale actuelle se situe en Asie. Bien que l'Asie ne soit pas totalement à l'abri des difficultés mondiales, la solidité des fondamentaux indique qu'il existe des opportunités intéressantes. En Asie, les gestionnaires sont toujours optimistes envers la Chine étant donné le soutien politique constant du gouvernement. En dehors de la Chine, ils sont toujours surpondérés sur les pays dont le bêta est bas, notamment la Corée, Hong Kong et le Japon, et sous-pondérés sur les pays dont le bêta est élevé comme l'Indonésie, l'Inde et les Philippines. Les gestionnaires privilégient toujours les émetteurs de grande qualité qui présentent de meilleures caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG), y compris ceux qui émettent moins de carbone.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Korea Development Bank 4,375 % 15/02/2033	399 319	2,24
ANZ 6,75 % VRN (Perpetual) Reg S	386 310	2,17
DBS Group 3,30 % VRN (Perpetual) GMTN	377 659	2,12
Shinhan Bank 4,50 % 12/04/2028 Reg S	368 155	2,07
Sunny Optical Technology Group 5,95 % 17/07/2026	357 536	2,01
Export-Import Bank of Korea 5,00 % 11/01/2028	343 090	1,93
Tower Bersama 4,25 % 21/01/2025	342 594	1,92
Kasikornbank 5,458 % 07/03/2028	336 730	1,89
Bank of East Asia 6,75 % VRN 15/03/2027 EMTN	330 208	1,85
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	318 221	1,79

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Corée	15,98
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	13,58
Îles Caïmans	12,78
Îles Vierges britanniques	9,30
Singapour	7,54
Thaïlande	5,42
Indonésie	4,16
Philippines	3,35
Île Maurice	3,24
Australie	3,15
Inde	2,47
États-Unis	2,42

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-1,9 %	0,5 %	-	-	-11,5 %	-7,8 %	-8,1 %
Actions A-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-6,4 %	-4,0 %	-	-	-9,3 %	-5,6 %	-6,5 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	-4,4 %	-2,3 %	-	-	-14,2 %	-11,0 %	-10,0 %
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-2,3 %	-0,2 %	-	-	-11,7 %	-8,9 %	-8,6 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	08.12.2021	08.12.2021	-1,9 %	0,5 %	-	-	-11,4 %	-8,3 %	-8,3 %
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	-2,3 %	-0,2 %	-	-	-11,8 %	-8,5 %	-8,3 %
Actions E-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-2,4 %	0,5 %	-	-	-12,2 %	-7,8 %	-8,6 %
Actions I-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-1,2 %	0,5 %	-	-	-10,6 %	-7,8 %	-7,4 %
Actions I-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-5,7 %	-4,0 %	-	-	-8,3 %	-5,6 %	-5,8 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	-3,7 %	-2,3 %	-	-	-9,2 %	-7,5 %	-7,8 %
Actions W-ACC (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	-1,4 %	0,4 %	-	-	-4,3 %	-1,3 %	-3,0 %
Actions Y-ACC (USD)	17.11.2021	17.11.2021	-1,3 %	0,5 %	-	-	-10,8 %	-7,8 %	-7,6 %
Actions Y-ACC (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	-5,8 %	-4,0 %	-	-	-8,5 %	-5,6 %	-5,9 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	-3,9 %	-2,3 %	-	-	-9,4 %	-7,5 %	-8,0 %
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	08.12.2021	08.12.2021	-1,3 %	0,5 %	-	-	-10,6 %	-8,3 %	-7,8 %

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

Fidelity Funds

Sustainable Climate Bond Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 132 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice. L'exposition au risque de taux intérêt a freiné les gains, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté. En outre, l'exposition au crédit a amoindri les rendements en raison de l'élargissement des spreads de crédit. Ces pertes ont toutefois été partiellement compensées par les coupons. Au niveau sectoriel, les positions dans la consommation non cyclique et l'énergie ont affaibli la performance, alors que les participations dans les services publics et les assureurs ont augmenté la valeur du portefeuille. Au niveau des émetteurs, Enel SpA et Canary Wharf Group Investment Holdings PLC ont compté parmi les positions les plus préjudiciables, tandis qu'Autodesk Inc et Credit Suisse ont constitué les meilleures contributions aux rendements.

Le niveau élevé des taux d'intérêt continuera d'affecter aussi bien le budget des ménages que le bilan des sociétés par le biais d'une hausse des coûts d'emprunt pour les entreprises et d'un durcissement des conditions financières, ce qui pourrait accentuer le risque de récession. De plus, les investisseurs s'inquiètent toujours d'une crise du crédit dans le secteur bancaire, qui pourrait conduire à un durcissement des conditions d'octroi des prêts, affaiblissant ainsi la croissance du crédit et l'économie des marchés développés. Dans un tel climat, les gestionnaires maintiennent en moyenne un positionnement défensif, avec une petite position longue sur le bêta. Les gestionnaires continuent de baisser le bêta du portefeuille pour atteindre une position plus neutre car la prime de risque devrait encore augmenter. Une sélection « bottom-up » des crédits reste primordiale. En matière de notations de crédit, les gestionnaires restent surpondérés sur les obligations BBB et BB en raison du niveau intéressant de leurs rendements.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	7 476 705	5,67
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	5 127 458	3,89
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	2 137 067	1,62
Central Japan Railway 2,20 % 02/10/2024	1 532 286	1,16
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	1 331 189	1,01
Wessex Water Serv. Fin. 5,375 % 10/03/2028	1 297 388	0,98
Air Products & Chemicals 4,80 % 03/03/2033	1 237 330	0,94
CVS Health 5,625 % 21/02/2053	1 194 314	0,91
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	1 193 771	0,90
Nestle Holdings 4,00 % 12/09/2025 144A	1 183 697	0,90

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	33,84
Royaume-Uni	23,47
France	8,95
Pays-Bas	4,36
Corée	3,44
Italie	3,20
Japon	3,06
Luxembourg	2,58
Irlande	2,41
Suède	2,27
Suisse	1,99
Australie	1,74

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-1,8 %	0,0	-	-	-	-11,8 %	-7,4 %	-3,8 %
Actions A-ACC (CZK) (hedged)	05.02.2020	05.02.2020	1,0 %	3,0 %	-	-	-	-7,0 %	-2,6 %	-2,2 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	16.03.2017	16.03.2017	-4,5 %	-2,8 %	-8,7 %	-4,4 %	-1,8 %	-5,6 %	-1,6 %	-0,9 %
Actions E-ACC (USD)	12.02.2020	12.02.2020	-2,1 %	0,0	-	-	-	-12,9 %	-7,4 %	-4,2 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-4,8 %	-2,8 %	-	-	-	-16,1 %	-11,0 %	-5,3 %
Actions I-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-1,2 %	0,0	-	-	-	-10,0 %	-7,4 %	-3,2 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-3,9 %	-2,8 %	-	-	-	-13,3 %	-11,0 %	-4,3 %
Actions I-ACC (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-2,4 %	-1,5 %	-	-	-	-10,7 %	-8,5 %	-3,5 %
Actions W (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-2,7 %	-1,5 %	-	-	-	-11,5 %	-8,5 %	-3,7 %
Actions Y-ACC (USD)	05.02.2020	05.02.2020	-1,3 %	0,0	-	-	-	-10,5 %	-7,4 %	-3,4 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	-5,2 %	-3,8 %	-	-	-	-17,7 %	-14,8 %	-7,6 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29.07.2009	29.07.2009	-4,0 %	-2,8 %	-7,1 %	-4,4 %	-1,5 %	37,7 %	38,3 %	2,4 %
Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	09.02.2010	09.02.2010	-4,0 %	-2,8 %	-6,9 %	-4,4 %	-1,4 %	32,1 %	33,1 %	2,1 %

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

Sustainable Strategic Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 538 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice. L'exposition au risque de taux d'intérêt a représenté le principal facteur de rendement négatif, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté au cours de l'exercice. Parallèlement, l'exposition au crédit et les coupons ont contribué aux rendements. Une orientation du portefeuille vers les obligations qui offrent des coupons élevés a permis d'obtenir un revenu intéressant. Au niveau sectoriel, l'exposition aux services publics et à la finance a contribué aux rendements, tandis que les positions sur l'énergie ont ralenti les gains. Concernant les émetteurs, Longfor Holdings et EnfraGen ont compté parmi les participations les plus performantes. Sino Ocean Land Treasure et Petrofac ont, quant à eux, été les titres les plus préjudiciables aux rendements.

Pour l'avenir, les grandes banques centrales pourraient maintenir les taux d'intérêt à un « niveau élevé plus longtemps » pour gérer les pressions constantes sur les salaires et les prix. Toutefois, il en résultera une pression grandissante sur les systèmes financiers sous forme d'une augmentation des coûts d'emprunt pour les entreprises et d'un durcissement des conditions financières, accentuant en conséquence le risque de récession au sein des marchés développés. Dans un tel climat, les gestionnaires ont diminué le risque de crédit du Compartiment, en particulier par le biais des obligations à haut rendement et de la créance des marchés émergents, tout en renforçant avec discernement l'exposition aux obligations « investment grade ». Ils ont également profité de la reprise des rendements suite à la crise du secteur bancaire de mars pour prélever des bénéfices et réduire la duration globale, et ils ont gardé une préférence pour la duration en dollars US et en euros.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 5,11 % 26/10/2023	47 709 021	8,87
United Kingdom Treasury 4,28 % 24/07/2023	27 403 753	5,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026	25 809 291	4,80
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	14 907 754	2,77
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	14 341 625	2,67
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	14 285 817	2,66
US Treasury 4,82 % 22/06/2023	9 881 193	1,84
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	9 650 358	1,79
US Treasury 4,73 % 15/06/2023	6 760 061	1,26
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	6 382 677	1,19

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	40,07
Royaume-Uni	16,86
Allemagne	5,75
Italie	5,27
Pays-Bas	4,57
France	4,41
Nouvelle Zélande	3,84
Irlande	2,73
Luxembourg	2,15
Espagne	1,74
Îles Caïmans	1,04
Suède	1,02

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	08.03.2011	08.03.2011	-3,1 %	0,0	4,0 %	9,7 %	0,8 %	5,0 %	19,2 %	0,4 %
Actions A (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	-5,6 %	-2,7 %	-6,4 %	-1,2 %	-1,3 %	4,8 %	20,6 %	0,4 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	-5,7 %	-2,7 %	-6,2 %	-1,2 %	-1,3 %	4,8 %	20,6 %	0,4 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	1,5 %	4,4 %	7,6 %	13,5 %	1,5 %	26,7 %	42,3 %	2,2 %
Actions A-ACC (SEK) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	-5,2 %	-2,3 %	-5,6 %	0,1 %	-1,1 %	13,5 %	26,8 %	1,0 %
Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	-5,6 %	-2,7 %	-6,2 %	-1,2 %	-1,3 %	-4,8 %	7,3 %	-0,5 %
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	-5,9 %	-2,7 %	-	-	-	-14,5 %	-9,0 %	-6,6 %
Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	-5,8 %	-2,7 %	-	-	-	-14,4 %	-9,0 %	-6,6 %
Actions E-ACC (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	-6,2 %	-2,7 %	-9,0 %	-1,2 %	-1,9 %	-5,1 %	13,3 %	-0,5 %
Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	-6,1 %	-2,7 %	-9,0 %	-1,2 %	-1,9 %	-10,5 %	7,3 %	-1,1 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	-4,9 %	-2,7 %	-	-	-	-11,6 %	-8,1 %	-4,9 %
Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	28.10.2020	28.10.2020	-4,3 %	-2,7 %	-	-	-	-9,4 %	-7,7 %	-3,9 %
Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	26.07.2013	26.07.2013	-5,6 %	-2,7 %	-6,4 %	-1,2 %	-1,3 %	-3,5 %	8,2 %	-0,4 %
Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	-3,5 %	-1,4 %	-	-	-	-10,5 %	-6,7 %	-4,6 %
Actions Y-ACC (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-2,5 %	0,0	-	-	-	-8,9 %	-5,0 %	-4,4 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	-5,0 %	-2,7 %	-3,5 %	-1,2 %	-0,7 %	12,0 %	20,6 %	0,9 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	-4,9 %	-2,7 %	-3,4 %	-1,2 %	-0,7 %	2,8 %	7,6 %	0,3 %

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

Fidelity Funds

Sustainable US High Yield Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 41 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les marchés américains du haut rendement sont restés volatils, mais ils ont généré des rendements positifs. Les marchés étaient aux prises avec une inflation élevée, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Les marchés ont récupéré fin 2022 et début 2023, mais le sentiment de marché s'est rapidement détérioré face à des données économiques plus solides aux États-Unis. En mars, les marchés ont encore souffert à cause de la crise de confiance envers le système bancaire mondial. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs mais il a été devancé par l'indice, essentiellement en raison de coupons inférieurs. Toutefois, sa stratégie de crédit favorable a amélioré les gains. D'un point de vue sectoriel, une exposition surpondérée à la consommation non cyclique et aux technologies, ainsi qu'une sous-exposition aux communications et à la consommation cyclique ont contribué à la performance. Par exemple, les positions sous-pondérées sur Ligado Networks et CSC Holdings ont augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, l'orientation sur les industries de base et l'énergie a affaibli les rendements. Les participations dans Trinseo Materials Operating et Petrofac Ltd ont toutefois bloqué les gains. Concernant les notations, toutes les catégories ont terminé en territoire positif.

Selon les gestionnaires, la performance devrait être nuancée dans l'avenir en raison d'une volatilité importante des taux et des incertitudes pesant sur les gains, qui devraient permettre une dispersion et une décompression plus importantes pendant le second semestre 2023 par rapport aux niveaux actuellement modérés. Contrairement aux récessions antérieures, où les difficultés étaient concentrées dans un secteur donné, cette fois le ratio de titres en difficulté est élevé dans plusieurs segments au vu des bilans extrêmement endettés et des facteurs négatifs spécifiques à certains secteurs. Les taux d'intérêt élevés, les spreads de crédit élargis et les conditions d'octroi de crédit plus tendues vont continuer à dominer le marché dans un environnement macroéconomique incertain. Les gestionnaires restent donc sur la défensive et maintiennent une position neutre sur cette catégorie d'actifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Tenet Healthcare 4,875 % 01/01/2026	690 149	1,69
Select Medical 6,25 % 15/08/2026 144A	667 039	1,63
CCO Holdings Capital 5,375 % 01/06/2029 144A	640 120	1,56
Occidental Petroleum 8,50 % 15/07/2027	606 183	1,48
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	536 899	1,31
Occidental Petroleum 6,45 % 15/09/2036	477 968	1,17
Centene 4,625 % 15/12/2029	473 339	1,16
Levi Strauss & Co 3,50 % 01/03/2031 144A	461 528	1,13
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	447 372	1,09
Iron Mountain 5,00 % 15/07/2032 144A	438 235	1,07

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	16,09
Énergie	12,63
Industries	11,24
Matériaux	10,85
Santé	10,46
Consommation courante	8,09
Fonds de placement ouvert	6,50
Finance	6,19
Technologies de l'information	5,54
Services de communication	4,03
Immobilier	3,11
Services publics	3,06

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
			Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	24.08.2022	24.08.2022	-	-	-	-	-	2,1 %	2,8 %	-
Actions A-ACC (USD)	10.08.2022	10.08.2022	-	-	-	-	-	0,5 %	0,8 %	-
Actions A-ACC (EUR)	24.08.2022	24.08.2022	-	-	-	-	-	-7,9 %	-7,0 %	-
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10.08.2022	10.08.2022	-	-	-	-	-	-1,4 %	-1,4 %	-
Actions A-MDIST (USD)	07.09.2022	07.09.2022	-	-	-	-	-	3,9 %	4,6 %	-
Actions A-MINCOME (G) (USD)	10.08.2022	10.08.2022	-	-	-	-	-	0,5 %	0,8 %	-
Actions I-ACC (USD)	28.11.2017	28.11.2017	1,9 %	1,0 %	16,8 %	16,5 %	3,2 %	16,9 %	16,6 %	2,9 %
Actions I-ACC (EUR)	21.09.2022	21.09.2022	-	-	-	-	-	-6,1 %	-5,6 %	-
Actions I (EUR) (hedged)	07.09.2022	07.09.2022	-	-	-	-	-	2,5 %	2,5 %	-
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	07.09.2022	07.09.2022	-	-	-	-	-	2,5 %	2,5 %	-
Actions I-MDIST (USD)	07.09.2022	07.09.2022	-	-	-	-	-	4,4 %	4,6 %	-
Actions Y-ACC (USD)	28.11.2017	28.11.2017	1,8 %	1,0 %	15,7 %	16,5 %	3,0 %	15,7 %	16,6 %	2,7 %
Actions Y-ACC (EUR)	21.09.2022	21.09.2022	-	-	-	-	-	-6,2 %	-5,6 %	-
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	24.08.2022	24.08.2022	-	-	-	-	-	0,5 %	0,7 %	-
Actions Y-MINCOME (G) (USD)	24.08.2022	24.08.2022	-	-	-	-	-	2,4 %	2,8 %	-

* Indice de comparaison : ICE BofA US High Yield Constrained Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

US Dollar Bond Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 746 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les marchés obligataires américains sont restés volatils étant donné l'inflation élevée, les hausses historiques des taux d'intérêt et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Les marchés ont récupéré fin 2022 et début 2023, mais le sentiment de marché s'est rapidement détérioré face à des données économiques plus solides aux États-Unis. En mars, les marchés ont encore souffert à cause de la crise de confiance envers le système bancaire mondial. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par l'indice. Au cours de l'exercice, l'exposition au risque de taux intérêt a freiné les gains, les rendements des obligations souveraines ayant fortement augmenté. En revanche, l'exposition au crédit et les coupons ont soutenu les rendements. Au niveau sectoriel, les positions dans les secteurs de l'assurance et des banques et courtiers ont contribué à la performance. Les participations dans les industries de base et la consommation non cyclique ont, quant à elles, freiné les gains. Concernant les émetteurs, Barclays Bank et HSBC Bank ont compté parmi les meilleures contributions aux rendements, tandis que Natwest Group et Credit Suisse ont freiné la performance.

Les gestionnaires pensent que la Réserve fédérale américaine se rapproche de la fin de son cycle actuel de hausse, et ils perçoivent les niveaux actuels comme une opportunité d'achat. Ils maintiennent une petite orientation longue sur les bons du Trésor américain et une duration surpondérée à l'extrémité longue de la courbe. Toutefois, les gestionnaires restent flexibles dans leur approche du positionnement en duration au vu de la volatilité élevée. Étant donné l'évolution des autres marchés, ils gardent également une exposition convaincante à d'autres régions du Groupe des dix (G10) comme l'Europe, l'Australie et le R.-U. Les gestionnaires ont adopté une orientation plus neutre sur les obligations « investment grade » des sociétés, principalement à cause d'une augmentation des coûts de financement et d'une baisse des dépenses des ménages aux États-Unis. En 2023, la sélection des secteurs et des sociétés restera un moteur de performance essentiel, et l'orientation principale des gestionnaires portera sur la qualité et la liquidité. Le Compartiment maintient une orientation longue sur le secteur financier en raison des valorisations qui semblent toujours intéressantes. Toutefois, les gestionnaires ont commencé à réduire en partie cette exposition en prévision d'une augmentation de l'offre dans les prochains mois.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 4,00 % 29/02/2028	350 468 825	12,76
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	210 687 968	7,67
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	184 620 110	6,72
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	173 898 579	6,33
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	129 042 269	4,70
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	88 685 647	3,23
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	52 197 537	1,90
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	46 581 905	1,70
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	38 764 726	1,41
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	36 302 208	1,32

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Gouvernement	52,84
Finance	24,23
Santé	3,93
Consommation non essentielle	3,93
Services publics	2,44
Énergie	2,20
Technologies de l'information	1,93
Industries	1,79
Fonds de placement ouvert	1,73
Consommation courante	1,31
Matériaux	1,03
Services de communication	0,51

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	12.11.1990	12.11.1990	-0,4 %	-0,2 %	10,7 %	7,5 %	2,0 %	335,5 %	433,1 %	4,6 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-0,4 %	-0,2 %	10,6 %	7,5 %	2,0 %	68,4 %	67,9 %	3,2 %
Actions A-ACC (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-9,1 %	-9,0 %	11,3 %	8,1 %	2,2 %	13,7 %	10,1 %	2,5 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	4,2 %	4,2 %	14,8 %	11,5 %	2,8 %	12,3 %	9,2 %	2,1 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-0,4 %	-0,2 %	-	-	-	-11,2 %	-11,3 %	-4,5 %
Actions A-MCDIST (G) (HKD)	23.09.2020	23.09.2020	-0,4 %	-0,2 %	-	-	-	-10,1 %	-10,2 %	-4,0 %
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-	-	-	-	-	-	0,1 %	-
Actions A-MDIST (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-0,5 %	-0,2 %	10,6 %	7,5 %	2,0 %	81,5 %	82,1 %	3,0 %
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	2,9 %	3,2 %	-
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-	-	-	-	-	3,0 %	3,2 %	-
Actions D-ACC (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-0,7 %	-0,2 %	9,0 %	7,5 %	1,7 %	8,0 %	7,6 %	1,1 %
Actions I-ACC (USD)	20.02.2017	20.02.2017	0,2 %	-0,2 %	13,8 %	7,5 %	2,6 %	15,2 %	8,4 %	2,3 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-4,4 %	-4,7 %	-	-	-	-4,1 %	-4,2 %	-3,7 %
Actions I-ACC (CHF) (hedged)	08.04.2020	08.04.2020	-3,5 %	-4,0 %	-	-	-	-10,4 %	-13,5 %	-3,5 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28.04.2017	28.04.2017	-2,4 %	-3,0 %	2,5 %	-3,3 %	0,5 %	-	-5,8 %	-
Actions W-ACC (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	-	-	-	-	-	-4,7 %	-4,9 %	-
Actions Y (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-	-0,2 %	12,9 %	7,5 %	2,5 %	17,5 %	12,3 %	2,1 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-0,1 %	-0,2 %	12,8 %	7,5 %	2,4 %	65,2 %	50,4 %	3,4 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-3,7 %	-4,0 %	-0,7 %	-5,6 %	-0,1 %	-2,5 %	-7,7 %	-0,5 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-2,6 %	-3,0 %	1,7 %	-3,3 %	0,3 %	-	-5,2 %	-
Actions Y-MDIST (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-	-0,2 %	13,0 %	7,5 %	2,5 %	17,6 %	12,3 %	2,2 %

* Indice de comparaison : CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index jusqu'au 31/08/1995. CitiGroup Eurodollar Bond Index jusqu'au 28/02/2002. BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index jusqu'au 01/12/2020. Depuis cette date, l'indice est ICE BofA Q4AR Custom Index.
Indice de comparaison couvert en PLN : ICE BofA Q4AR Custom PLN H Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : ICE BofA Q4AR Custom EUR H Index.
Indice de comparaison couvert en CHF : ICE BofA Q4AR Custom CHF H Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

US High Yield Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 2 871 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les marchés américains du haut rendement sont restés volatils, mais ils ont généré des rendements positifs. Les marchés étaient aux prises avec une inflation élevée, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Une crise énergétique en Europe et l'absence de résolution du conflit entre la Russie et l'Ukraine ont aggravé un contexte macroéconomique déjà difficile. Les marchés ont récupéré fin 2022 et début 2023, mais le sentiment de marché s'est rapidement détérioré face à des données économiques plus solides aux États-Unis. En mars, les marchés ont encore souffert à cause de la crise de confiance envers le système bancaire mondial. La volatilité s'est un peu atténuée lorsque les banques centrales ont calmé les investisseurs en affichant leur confiance envers le secteur bancaire.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs, mais il a été devancé par l'indice, essentiellement à cause de coupons inférieurs. Toutefois, sa stratégie favorable sur le crédit a soutenu la performance. D'un point de vue sectoriel, l'orientation sur les transports et les industries de base a affaibli les rendements, mais la sous-pondération sur la consommation non cyclique et la consommation cyclique a augmenté la valeur du portefeuille. Concernant les émetteurs, les participations dans Studio City Finance et Uniti ont diminué les gains. Les positions sous-pondérées sur Bausch Health, Ligado Networks et Carvana ont, quant à elles, compté parmi les plus performantes. En matière de notations, l'exposition aux obligations notées CCC ou moins a généré les meilleurs rendements.

Selon les gestionnaires, la performance devrait être nuancée dans l'avenir en raison d'une volatilité importante des taux et des incertitudes pesant sur les gains, qui devraient permettre une dispersion et une décompression plus importantes pendant le second semestre 2023 par rapport aux niveaux actuellement modérés. Contrairement aux récessions précédentes, où les difficultés étaient concentrées dans un secteur donné, cette fois les ratios de titres en difficulté sont élevés dans plusieurs segments, au vu des bilans surendettés et des facteurs négatifs spécifiques à certains secteurs. Les taux d'intérêt élevés, les spreads de crédit élargis et les conditions d'octroi de crédit plus tendues vont continuer à dominer le marché dans un environnement macroéconomique incertain. Les gestionnaires restent donc sur la défensive et maintiennent une position neutre sur cette catégorie d'actifs.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Sprint Capital 8,75 % 15/03/2032	30 382 351	1,06
TransDigm 6,75 % 15/08/2028 144A	26 868 598	0,94
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	23 226 963	0,81
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	22 815 454	0,79
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	22 780 546	0,79
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	21 691 052	0,76
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	21 125 247	0,74
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	20 581 162	0,72
Uber Technologies 4,50 % 15/08/2029 144A	20 457 375	0,71
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	19 660 179	0,68

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Consommation non essentielle	22,89
Énergie	13,53
Industries	12,46
Matériaux	10,01
Santé	7,60
Finance	7,52
Services de communication	6,04
Technologies de l'information	4,28
Consommation courante	3,61
Fonds de placement ouvert	3,30
Services publics	2,86
Immobilier	2,47

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	05.09.2001	05.09.2001	0,6 %	1,0 %	13,0 %	16,5 %	2,5 %	235,8 %	302,1 %	5,8 %
Actions A (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	-3,9 %	-3,5 %	23,5 %	27,5 %	4,3 %	169,2 %	223,6 %	4,7 %
Actions A (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	0,6 %	0,9 %	23,5 %	27,6 %	4,3 %	296,2 %	364,8 %	6,6 %
Actions A-ACC (USD)	06.04.2011	06.04.2011	0,7 %	1,0 %	13,1 %	16,5 %	2,5 %	61,2 %	77,9 %	4,0 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-3,9 %	-3,5 %	23,7 %	27,5 %	4,3 %	165,9 %	208,6 %	6,1 %
Actions A-ACC (EUR) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	-2,0 %	-1,7 %	1,5 %	4,3 %	0,3 %	34,5 %	47,8 %	2,5 %
Actions A-ACC (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	9,4 %	10,5 %	18,9 %	21,8 %	3,5 %	39,5 %	46,4 %	4,5 %
Actions A-MCDIST (G) (USD)	15.01.2020	15.01.2020	0,6 %	1,0 %	-	-	-	1,7 %	3,2 %	0,5 %
Actions A-MDIST (USD)	09.06.2003	06.06.2003	0,6 %	1,0 %	13,1 %	16,5 %	2,5 %	200,9 %	257,9 %	5,7 %
Actions A-MDIST (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-2,9 %	-2,4 %	13,7 %	17,4 %	2,6 %	97,3 %	131,2 %	4,1 %
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	-0,8 %	-0,9 %	8,1 %	9,7 %	1,6 %	45,3 %	49,1 %	4,0 %
Actions A-MINCOME (USD)	18.08.2010	18.08.2010	0,6 %	1,0 %	13,0 %	16,5 %	2,5 %	79,5 %	97,0 %	4,7 %
Actions A-MINCOME (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	0,6 %	1,1 %	13,0 %	16,5 %	2,5 %	80,9 %	99,0 %	4,8 %
Actions A-MINCOME (G) (USD)	18.06.2013	18.06.2013	0,6 %	1,0 %	13,1 %	16,5 %	2,5 %	40,6 %	49,4 %	3,5 %
Actions B-ACC (USD)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	-	-	2,6 %	4,1 %	-
Actions B-MCDIST (G) (USD)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	-	-	2,6 %	4,1 %	-
Actions D-ACC (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	-2,5 %	-1,7 %	0,1 %	4,3 %	-	11,3 %	18,4 %	1,5 %
Actions D-MDIST (USD)	04.05.2016	04.05.2016	0,3 %	1,0 %	11,4 %	16,5 %	2,2 %	29,0 %	37,4 %	3,7 %
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	14.05.2012	14.05.2012	-2,6 %	-1,7 %	-0,9 %	4,3 %	-0,2 %	23,5 %	41,2 %	1,9 %
Actions I (EUR) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-1,5 %	-1,7 %	4,2 %	4,3 %	0,8 %	21,8 %	22,6 %	2,6 %
Actions I-ACC (USD)	28.02.2013	28.02.2013	1,3 %	1,0 %	16,9 %	16,5 %	3,2 %	51,4 %	51,3 %	4,2 %
Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11.07.2017	11.07.2017	-1,5 %	-1,7 %	19,8 %	4,3 %	3,7 %	21,1 %	4,9 %	3,4 %
Actions I-MDIST (USD)	03.06.2015	03.06.2015	1,3 %	1,0 %	16,8 %	16,5 %	3,2 %	34,4 %	34,8 %	3,8 %
Actions RY (USD)	26.02.2020	26.02.2020	1,3 %	1,0 %	-	-	-	5,1 %	3,9 %	1,6 %
Actions RY-ACC (USD)	26.02.2020	26.02.2020	1,4 %	1,0 %	-	-	-	5,1 %	3,9 %	1,6 %
Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-1,6 %	-1,7 %	-	-	-	-0,6 %	-1,8 %	-0,2 %

* Indice de comparaison : Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained jusqu'au 31 mars 2006. Depuis cette date, l'indice est BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.
Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en AUD : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CHF : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

US High Yield Fund

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions W-ACC (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,0 %	0,9 %	26,7 %	27,6 %	4,9 %	84,4 %	85,0 %	6,9 %
Actions Y (USD)	09.10.2013	09.10.2013	1,1 %	1,0 %	15,9 %	16,5 %	3,0 %	47,9 %	47,7 %	4,2 %
Actions Y (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-3,4 %	-3,5 %	27,0 %	27,5 %	4,9 %	81,7 %	80,8 %	6,4 %
Actions Y (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	1,0 %	0,9 %	26,6 %	27,6 %	4,8 %	70,3 %	74,5 %	7,2 %
Actions Y-ACC (USD)	02.07.2008	02.07.2008	1,2 %	1,0 %	15,9 %	16,5 %	3,0 %	134,2 %	153,6 %	5,9 %
Actions Y-ACC (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-3,5 %	-1,7 %	27,4 %	4,3 %	5,0 %	32,5 %	18,4 %	3,7 %
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	-2,6 %	-2,6 %	2,1 %	2,4 %	0,4 %	21,5 %	21,0 %	2,0 %
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	16.09.2011	16.09.2011	-1,6 %	-1,7 %	4,3 %	4,3 %	0,8 %	51,5 %	53,7 %	3,6 %
Actions Y-MDIST (USD)	20.08.2015	20.08.2015	1,1 %	1,0 %	16,0 %	16,5 %	3,0 %	36,7 %	40,0 %	4,1 %
Actions Y-MDIST (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	-2,5 %	-2,4 %	13,6 %	17,4 %	2,6 %	26,3 %	33,1 %	3,1 %
Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	-0,3 %	-0,9 %	11,2 %	9,7 %	2,2 %	34,2 %	34,6 %	3,9 %
Actions Y-MINCOME (USD)	15.09.2015	15.09.2015	1,1 %	1,0 %	16,0 %	16,5 %	3,0 %	36,5 %	39,1 %	4,2 %
Actions Y-MINCOME (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	1,1 %	1,1 %	15,9 %	16,5 %	3,0 %	38,3 %	40,9 %	4,3 %
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	-1,5 %	-1,7 %	4,3 %	4,3 %	0,8 %	32,2 %	33,3 %	2,7 %

* Indice de comparaison : Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained jusqu'au 31 mars 2006. Depuis cette date, l'indice est BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.
Indice de comparaison : BofA Merrill Lynch US High Yield Blended Index.
Indice de comparaison couvert en EUR : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to EUR.
Indice de comparaison couvert en HUF : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to HUF.
Indice de comparaison couvert en AUD : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to AUD.
Indice de comparaison couvert en CHF : BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index Hedged to CHF.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Euro Cash Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 488 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Pendant la période, la Banque centrale européenne (BCE) a relevé ses taux d'intérêt de référence à plusieurs reprises afin de maîtriser une inflation galopante. Au cours de l'exercice, l'inflation a accéléré dans cette région, restant bien supérieure au taux cible de 2,0 % de la BCE. Les représentants officiels de la banque centrale ont répété que les futures décisions de politique monétaire dépendront des données, la présidente de la BCE, Christine Lagarde, déclarant qu'il « restait encore un peu de chemin à faire » pour rapprocher l'inflation du taux cible de la banque centrale. Sur le plan des données, l'activité des entreprises a encore accéléré dans la zone euro en avril, l'indice composite flash des directeurs d'achats (PMI) de la zone euro atteignant un plafond de 54,4 sur 11 mois. Une reprise de la demande, une croissance plus rapide des nouvelles commandes et la progression de l'emploi la plus importante en près d'un an ont soutenu la croissance. Toutefois, la croissance est de plus en plus déséquilibrée, principalement à cause du secteur tertiaire. Si l'indice PMI du secteur manufacturier de la zone euro était de 45,8 au mois d'avril, soit légèrement plus haut que prévu, cette contraction implique une nouvelle baisse de la production après quelques mois de croissance marginale. L'optimisme pour l'année qui vient est resté solide et supérieur aux plus bas rencontrés à la fin de l'année 2022.

Le Compartiment a privilégié l'amélioration des rendements, la sécurité des capitaux et un volume de liquidités élevé, tout en respectant ses directives drastiques en matière de qualité de crédit. Une grande partie du portefeuille est placée dans des titres extrêmement liquides, en accord avec l'objectif principal du Compartiment de maintenir le volume de liquidités et de préserver le capital. À la fin de l'exercice considéré, la durée moyenne pondérée (DMP) du Compartiment était de 17 jours.

Le gestionnaire maintient une stratégie conservatrice. L'orientation sur la qualité de crédit reste importante, l'exposition aux émetteurs ayant une notation Aa3 ou supérieure atteignant 49 %. La diversification géographique du portefeuille est également importante. Le gestionnaire maintient un volume de liquidités élevé étant donné qu'environ 69 % des actifs nets ont une échéance à 7 jours ou moins.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	18 441 611	3,78
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	18 441 429	3,78
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	14 934 962	3,06
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	14 761 650	3,03
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	14 761 427	3,03
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	14 753 337	3,03
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	14 745 860	3,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	12 532 447	2,57
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	11 078 534	2,27
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	11 077 541	2,27

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	18,93
Royaume-Uni	15,13
Belgique	12,87
France	11,80
Suède	7,57
Pays-Bas	7,56
États-Unis	5,59
Espagne	3,78
Irlande	3,78
Japon	3,78
Australie	3,32
Luxembourg	3,06

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	0,6 %	-3,0 %	-0,6 %	48,5 %	1,3 %
Actions A-ACC (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	0,6 %	-3,0 %	-0,6 %	4,4 %	0,3 %
Actions E-ACC (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	0,6 %	-3,0 %	-0,6 %	-3,0 %	-0,2 %
Actions I-ACC (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	0,8 %	-	-	0,8 %	0,7 %
Actions W-ACC (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	0,7 %	-2,3 %	-0,5 %	-3,3 %	-0,5 %
Actions X-ACC (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	0,9 %	-	-	-	-
Actions Y-ACC (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	0,7 %	-2,3 %	-0,5 %	0,8 %	0,1 %

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

Fidelity Funds

US Dollar Cash Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 1 723 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, la Réserve fédérale américaine (Fed) a relevé ses taux d'intérêt de référence à plusieurs reprises afin de maîtriser une inflation galopante. Toutefois, vers la dernière partie de l'exercice, un recul de l'inflation globale a laissé croire que la banque centrale pourrait atteindre la fin de son cycle de durcissement. D'un point de vue macroéconomique, la croissance du PIB du premier trimestre est ressortie à un taux annualisé de 1,1 %, un chiffre nettement inférieur aux prévisions de 2,0 %. Ce ralentissement a été provoqué par une faiblesse des investissements des entreprises et un recul des inventaires. Parallèlement, les dépenses élevées des ménages se sont traduites par des hausses dans les secteurs des biens et des services, y compris une forte augmentation de l'achat de véhicules motorisés. Le taux de chômage a légèrement baissé à 3,5 % en mars contre 3 6 % en février. L'indice des prix PCE (dépenses de consommation personnelle) du mois de mars a chuté à 4,2 % en termes annualisés contre 5,1 % en février. L'indice des prix des directeurs d'achats (PMI) du secteur manufacturier américain de S&P Global a de nouveau indiqué une expansion, ressortant à 50,2 en avril pour la première fois depuis octobre 2022.

Le Compartiment a privilégié la sécurité des capitaux et un volume de liquidités élevé, ainsi qu'une amélioration des rendements, tout en respectant ses directives drastiques en matière de qualité de crédit. Une grande partie du portefeuille est placée dans des titres extrêmement liquides, en accord avec l'objectif principal du Compartiment de maintenir le volume de liquidités et de préserver le capital. À la fin de l'exercice considéré, la durée moyenne pondérée (DMP) du Compartiment était de 37 jours.

Le gestionnaire maintient une stratégie conservatrice. L'orientation sur la qualité de crédit reste importante, l'exposition aux émetteurs ayant une notation Aa3 ou supérieure atteignant 51 %. La diversification géographique du portefeuille est également importante. Le gestionnaire maintient un volume de liquidités élevé étant donné que 62 % des actifs nets ont une échéance à 7 jours ou moins.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Austria CP 4,85 % 03/05/2023	59 487 562	3,45
Sweden CP 4,88 % 03/05/2023	49 571 971	2,88
NAB VCD 0,44 % 15/05/2023	39 690 158	2,30
Mitsu Finance CP 4,98 % 17/05/2023	39 578 746	2,30
SG Issuer -0,80 % 07/03/2024	34 963 357	2,03
Royal Bank of Canada CD 0,46 % 04/05/2023	29 764 648	1,73
Landeskreditbank CP 4,84 % 03/05/2023	29 743 264	1,73
Mizuho London CD 5,50 % 05/07/2023	29 471 033	1,71
Cooperatieve CD 0,48 % 17/05/2023	19 845 091	1,15
Barclays CD 10,03 % 02/05/2023	19 831 783	1,15

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	16,83
Allemagne	16,12
Japon	11,25
Suède	10,64
France	7,48
Norvège	7,20
Belgique	5,44
Pays-Bas	5,12
Autriche	3,45
Espagne	3,43
Australie	3,16
Irlande	2,98

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (USD)	20.09.1993	20.09.1993	2,9 %	6,0 %	1,2 %	82,4 %	2,1 %
Actions A-ACC (USD)	25.09.2006	25.09.2006	2,9 %	6,0 %	1,2 %	16,5 %	0,9 %
Actions A-ACC (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	3,0 %	-	-	4,0 %	1,0 %
Actions A-ACC (GBP) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	2,2 %	-	-	2,2 %	2,0 %
Actions A-ACC (PLN) (hedged)	23.11.2022	23.11.2022	-	-	-	3,6 %	-
Actions W-ACC (USD)	10.10.2018	10.10.2018	3,0 %	-	-	6,1 %	1,3 %
Actions Y-ACC (USD)	17.03.2008	17.03.2008	3,0 %	7,0 %	1,4 %	11,0 %	0,7 %

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

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2020 Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 13 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont regagné une partie du terrain perdu fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires à l'échelle mondiale et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Les banques centrales ont annoncé des hausses des taux en février et en mars 2023 car l'inflation restait élevée. En mars, la volatilité est réapparue sur les marchés après l'effondrement de la banque américaine Silicon Valley Bank, qui a fait craindre une contagion à tout le système bancaire. En mars, la tourmente qui a soufflé sur les marchés a incité les investisseurs à réévaluer les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice annuel 2023 écoulé jusqu'ici, après une période maussade en 2022.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison car les dépenses ont dépassé la contribution positive des instruments de trésorerie.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Parallèlement, le Compartiment est totalement investi dans des instruments de trésorerie et à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Austria CP 4,85 % 03/05/2023	439 890	3,45
Sweden CP 4,88 % 03/05/2023	366 568	2,88
NAB VCD 0,44 % 15/05/2023	293 495	2,30
Mitsu Finance CP 4,98 % 17/05/2023	292 671	2,30
SG Issuer -0,80 % 07/03/2024	258 542	2,03
Royal Bank of Canada CD 0,46 % 04/05/2023	220 099	1,73
Landeskreditbank CP 4,84 % 03/05/2023	219 941	1,73
Mizuho London CD 5,50 % 05/07/2023	217 928	1,71
Cooperatieve CD 0,48 % 17/05/2023	146 748	1,15
Barclays CD 10,03 % 02/05/2023	146 649	1,15

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Royaume-Uni	16,85
Allemagne	16,13
Japon	11,26
Suède	10,65
France	7,48
Norvège	7,20
Belgique	5,45
Pays-Bas	5,12
Autriche	3,45
Espagne	3,43
Australie	3,16
Irlande	2,98

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement			
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (USD)	10.05.2002	10.05.2002	2,4 %	3,2 %	5,8 %	10,1 %	1,1 %	147,5 %	197,1 %	4,4 %

* Indice de comparaison : USD 1W LIBID jusqu'au 30 juillet 2021. Depuis cette date, l'indice est SOFR Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 58 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont regagné une partie du terrain perdu fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires à l'échelle mondiale et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Les banques centrales ont annoncé des hausses des taux en février et en mars 2023 car l'inflation restait élevée. En mars, la volatilité est réapparue sur les marchés après l'effondrement de la banque américaine Silicon Valley Bank, qui a fait craindre une contagion à tout le système bancaire. En mars, la tourmente qui a soufflé sur les marchés a incité les investisseurs à réévaluer les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice annuel 2023 écoulé jusqu'ici, après une période maussade en 2022.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. Une courte duration personnalisée et une stratégie de crédit de haute qualité ont été employées pour mettre en œuvre l'exposition monétaire. Cette stratégie a été utilisée, par opposition à une stratégie de marché monétaire traditionnelle, au vu de l'environnement dominant des taux d'intérêt négatifs en euros. Toutefois, étant donné l'évolution extrême des marchés pendant la période et le durcissement monétaire de la Banque centrale européenne, même les petites positions en duration et sur le crédit ont entraîné des pertes supérieures aux prévisions. Les taux d'intérêt sont redevenus positifs au cours de l'exercice, permettant aux gestionnaires d'éliminer les risques en investissant dans des liquidités.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Parallèlement, le Compartiment est totalement investi dans des instruments de trésorerie et à court terme.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	2 199 450	3,78
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	2 199 428	3,78
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	1 781 227	3,06
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	1 760 557	3,03
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	1 760 531	3,03
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	1 759 566	3,03
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	1 758 674	3,03
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	1 494 690	2,57
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	1 321 288	2,27
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	1 321 170	2,27

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	18,93
Royaume-Uni	15,13
Belgique	12,87
France	11,81
Suède	7,57
Pays-Bas	7,57
États-Unis	5,59
Espagne	3,79
Irlande	3,78
Japon	3,78
Australie	3,32
Luxembourg	3,06

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	-2,5 %	1,4 %	-6,5 %	3,4 %	-1,3 %	120,2 %	142,0 %	4,1 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-2,4 %	1,4 %	-6,4 %	3,4 %	-1,3 %	39,7 %	71,6 %	2,0 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-2,0 %	1,4 %	-3,6 %	3,4 %	-0,7 %	130,2 %	133,3 %	6,0 %

* Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 100 % EURIBOR à 3 mois.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 242 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires à l'échelle mondiale et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans le segment des titres à revenu fixe et des actions américaines a déçu. La stratégie sous-jacente sur les obligations européennes a en particulier affaibli la performance en raison du positionnement sur la structure des échéances. Dans l'univers des actions, la stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a affaibli les rendements au vu de la sélection des titres dans les secteurs de la finance et des services de communication. Parallèlement, l'exposition à la stratégie Sustainable Asia Equity a augmenté la valeur du portefeuille, grâce à la sélection des titres dans les secteurs de la finance et de la consommation non essentielle.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions a été réduite et l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 1,70 % 15/08/2032	21 580 031	8,90
Germany 2,85 % 15/12/2023	10 755 187	4,44
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	4 186 459	1,73
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (Perpetual)	4 132 834	1,70
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	4 079 858	1,68
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	3 906 616	1,61
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	3 821 914	1,58
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	3 747 478	1,55
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	3 618 897	1,49
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	3 573 796	1,47

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Allemagne	24,81
États-Unis	20,29
Royaume-Uni	11,28
France	7,51
Pays-Bas	5,44
Irlande	4,60
Italie	2,92
Espagne	2,42
Luxembourg	2,04
Suisse	1,99
Singapour	1,57
Japon	1,54

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	-7,7 %	-5,0 %	5,9 %	14,6 %	1,2 %	106,4 %	135,5 %	4,1 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-7,8 %	-5,0 %	5,9 %	14,6 %	1,1 %	60,5 %	92,2 %	2,9 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-7,0 %	-5,0 %	10,1 %	14,6 %	1,9 %	189,3 %	189,6 %	7,7 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-6,5 %	-0,7 %	-	-	-	-2,2 %	4,9 %	-0,7 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	-5,2 %	-0,6 %	-	-	-	10,6 %	7,1 %	3,3 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	-4,5 %	-0,6 %	-	-	-	-7,4 %	-15,5 %	-4,0 %

* L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 66 % ICE BofA Euro Large Cap Index ; 18 % MSCI World ex Europe Index (Net) ; 11 % MSCI Europe Index (Net) ; 5 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

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

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 346 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires à l'échelle mondiale et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans les composantes en actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier. Dans l'univers des revenus fixes, la stratégie sous-jacente sur les obligations européennes a nui aux rendements, à cause du positionnement sur la structure des échéances.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions a été réduite et l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Germany 1,70 % 15/08/2032	17 666 272	5,11
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	10 388 200	3,01
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	9 298 919	2,69
Germany 2,85 % 15/12/2023	8 806 774	2,55
Germany 2,69 % 19/07/2023	4 247 904	1,23
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	4 238 840	1,23
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	4 202 355	1,22
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	3 417 887	0,99
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (Perpetual)	3 383 374	0,98
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	3 340 103	0,97

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	24,36
Allemagne	17,78
Royaume-Uni	9,43
France	6,01
Irlande	5,80
Pays-Bas	3,73
Chine	3,01
Japon	2,46
Suisse	2,32
Espagne	1,94
Italie	1,93
Inde	1,29

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	-6,6 %	-3,6 %	13,3 %	27,7 %	2,5 %	132,2 %	179,3 %	4,8 %
Actions A-ACC (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-6,6 %	-3,6 %	13,3 %	27,7 %	2,5 %	80,6 %	128,0 %	3,6 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-5,4 %	0,8 %	-	-	-	3,8 %	15,0 %	1,2 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	-4,2 %	0,9 %	-	-	-	22,0 %	21,5 %	6,5 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-5,7 %	-3,6 %	18,9 %	27,7 %	3,5 %	236,9 %	248,2 %	8,8 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	-3,3 %	0,9 %	-	-	-	-4,2 %	-11,7 %	-2,3 %

* L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 31 % MSCI World ex Europe Index (Net) ; 38 % ICE BofA Euro Large Cap Index ; 19 % MSCI Europe Index (Net) ; 12 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

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

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 283 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires à l'échelle mondiale et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans les composantes en actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier. Dans l'univers des revenus fixes, la stratégie sous-jacente sur les obligations européennes a nui aux rendements, à cause du positionnement sur la structure des échéances.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions a été réduite et l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	10 996 464	3,89
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	9 843 402	3,48
Germany 1,70 % 15/08/2032	7 585 751	2,68
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	4 487 038	1,59
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	4 448 417	1,57
Germany 2,69 % 19/07/2023	4 414 059	1,56
Germany 2,85 % 15/12/2023	3 781 583	1,34
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	3 618 015	1,28
Germany 2,24 % 17/05/2023	3 309 873	1,17
Microsoft	2 722 706	0,96

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	27,37
Allemagne	13,24
Royaume-Uni	8,22
Irlande	6,63
France	5,04
Chine	3,85
Japon	3,10
Pays-Bas	2,63
Suisse	2,52
Inde	1,69
Espagne	1,63
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,56

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-5,7 %	-2,6 %	19,3 %	36,9 %	3,6 %	103,6 %	159,1 %	4,3 %
Actions A-ACC (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-5,7 %	-2,6 %	19,3 %	36,9 %	3,6 %	103,5 %	159,1 %	4,3 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-4,4 %	1,8 %	-	-	-	8,3 %	22,1 %	2,5 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	-3,2 %	1,9 %	-	-	-	31,3 %	32,7 %	9,1 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-4,8 %	-2,6 %	25,4 %	36,9 %	4,6 %	267,7 %	285,8 %	9,5 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	-2,1 %	1,9 %	-	-	-	-3,1 %	-9,9 %	-1,8 %

* L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 40 % MSCI World ex Europe Index (Net) ; 24 % MSCI Europe Index (Net) ; 16 % MSCI Emerging Markets Index (Net) ; 20 % ICE BofA Euro Large Cap Index.

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

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 279 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses des taux d'intérêt et un ralentissement de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans les composantes en actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier. Dans l'univers des revenus fixes, la stratégie sous-jacente sur les obligations européennes a nui aux rendements, à cause du positionnement sur la structure des échéances.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition à l'Asie du Pacifique, y compris les actions japonaises, canadiennes, européennes et américaines, a été rognée, tandis que les participations en actions des marchés émergents ont été renforcées. Ailleurs, l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	12 776 032	4,57
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	11 436 369	4,09
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	5 213 179	1,87
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	5 168 309	1,85
Germany 2,69 % 19/07/2023	5 086 789	1,82
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	4 203 522	1,50
Germany 2,24 % 17/05/2023	3 814 319	1,37
Microsoft	3 166 061	1,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 883 569	1,03
Apple	2 879 135	1,03

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	29,46
Allemagne	9,92
Royaume-Uni	7,32
Irlande	7,28
Chine	4,55
France	4,32
Japon	3,58
Suisse	2,68
Inde	1,98
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,82
Pays-Bas	1,82
Brésil	1,59

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-5,0 %	-1,9 %	23,9 %	43,8 %	4,4 %	112,6 %	173,8 %	4,6 %
Actions A-ACC (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-5,0 %	-1,9 %	23,9 %	43,8 %	4,4 %	112,6 %	173,8 %	4,6 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-3,6 %	2,6 %	-	-	-	11,9 %	27,6 %	3,6 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	-2,3 %	2,7 %	-	-	-	38,6 %	40,9 %	11,0 %
Actions P-ACC (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-4,0 %	-1,9 %	30,2 %	43,8 %	5,4 %	285,2 %	307,7 %	9,8 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	-1,2 %	2,7 %	-	-	-	-1,1 %	-8,0 %	-0,6 %

* L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 47 % MSCI World ex Europe Index (Net) ; 28 % MSCI Europe Index (Net) ; 19 % MSCI Emerging Markets Index (Net) ; 6 % ICE BofA Euro Large Cap Index.

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

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 140 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses des taux d'intérêt et un ralentissement de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans les composantes en actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. La stratégie sous-jacente ciblant les revenus des valeurs européennes a également affaibli les rendements. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition à l'Asie du Pacifique, y compris les actions japonaises, canadiennes et américaines, a été rognée, tandis que les participations en actions des marchés européens et émergents ont été renforcées. Ailleurs, l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	6 819 525	4,87
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	6 104 447	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	2 782 664	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	2 758 714	1,97
Germany 2,69 % 19/07/2023	2 734 723	1,95
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	2 243 735	1,60
Germany 2,24 % 17/05/2023	2 050 627	1,46
Microsoft	1 688 905	1,21
Apple	1 535 847	1,10
Germany 2,52 % 21/06/2023	1 532 829	1,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	30,62
Allemagne	8,32
Irlande	7,54
Royaume-Uni	6,95
Chine	4,27
France	4,02
Japon	3,80
Suisse	2,77
Inde	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,91
Brésil	1,67
Province de Taïwan	1,55

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-4,8 %	-1,7 %	24,9 %	45,5 %	4,5 %	79,7 %	122,3 %	6,6 %
Actions A-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-4,8 %	-1,7 %	24,9 %	45,5 %	4,5 %	79,6 %	122,3 %	6,6 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-3,5 %	2,8 %	-	-	-	12,8 %	29,0 %	3,9 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	-2,3 %	2,9 %	-	-	-	39,7 %	42,7 %	11,2 %
Actions P-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-3,9 %	-1,7 %	31,2 %	45,5 %	5,6 %	96,6 %	122,3 %	7,7 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	-1,3 %	2,9 %	-	-	-	-0,9 %	-7,5 %	-0,5 %

* L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont : 30 % MSCI Europe Index (Net), 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net) et 50 % MSCI World ex Europe Index (Net).

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

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 107 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses des taux d'intérêt et un ralentissement de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans les composantes en actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. La stratégie sous-jacente ciblant les revenus des valeurs européennes a également affaibli les rendements. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition à l'Asie du Pacifique, y compris les actions japonaises, canadiennes et américaines, a été rognée, tandis que les participations en actions des marchés européens et émergents ont été renforcées. Ailleurs, l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5 205 932	4,87
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	4 660 051	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	2 124 248	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	2 105 964	1,97
Germany 2,69 % 19/07/2023	2 087 651	1,95
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	1 712 836	1,60
Germany 2,24 % 17/05/2023	1 565 421	1,46
Microsoft	1 289 300	1,21
Apple	1 172 456	1,10
Germany 2,52 % 21/06/2023	1 170 141	1,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	30,62
Allemagne	8,32
Irlande	7,54
Royaume-Uni	6,95
Chine	4,74
France	4,02
Japon	3,80
Suisse	2,77
Inde	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,91
Brésil	1,67
Province de Taïwan	1,54

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-4,8 %	-1,7 %	24,8 %	45,5 %	4,5 %	79,5 %	122,3 %	6,6 %
Actions A-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-4,8 %	-1,7 %	24,8 %	45,5 %	4,5 %	79,5 %	122,3 %	6,6 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	26.02.2020	26.02.2020	-3,4 %	2,8 %	-	-	-	12,8 %	29,0 %	3,9 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	-2,2 %	2,9 %	-	-	-	39,8 %	42,7 %	11,3 %
Actions P-ACC (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-3,9 %	-1,7 %	31,1 %	45,5 %	5,6 %	96,5 %	122,3 %	7,6 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	-1,3 %	2,9 %	-	-	-	-0,9 %	-7,5 %	-0,5 %

* L'indice de comparaison suit un modèle *roll-down* conçu pour correspondre à l'exposition évolutive du Compartiment aux catégories d'actifs. L'exposition initiale aux catégories d'actifs comprend 100 % d'actions. Ce positionnement évolue au fil du temps, quand le Compartiment approche de sa date d'échéance des obligations, puis des liquidités sont introduites en quantités progressives. Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont : 30 % MSCI Europe Index (Net), 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net) et 50 % MSCI World ex Europe Index (Net).

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

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 13 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses des taux d'intérêt et un ralentissement de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies liées aux actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. La stratégie sous-jacente ciblant les revenus des valeurs européennes a également affaibli les rendements. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition aux actions européennes, japonaises, canadiennes et américaines a été réduite, tandis que les participations en actions de l'Asie du Pacifique (hors Japon) et des marchés émergents ont été renforcées. Ailleurs, l'allocation dans les liquidités a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	627 654	4,87
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	561 840	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	256 110	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	253 906	1,97
Germany 2,69 % 19/07/2023	251 628	1,95
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	206 508	1,60
Germany 2,24 % 17/05/2023	188 682	1,46
Microsoft	155 449	1,21
Apple	141 362	1,10
Germany 2,52 % 21/06/2023	141 039	1,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	30,62
Allemagne	8,32
Irlande	7,54
Royaume-Uni	6,98
Chine	4,66
France	4,02
Japon	3,80
Suisse	2,78
Inde	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,90
Brésil	1,65
Province de Taïwan	1,50

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-4,6 %	-1,7 %	-	-	17,8 %	25,4 %	6,7 %
Actions A-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-4,9 %	-1,7 %	-	-	17,6 %	25,4 %	6,6 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	-3,5 %	2,8 %	-	-	20,1 %	21,9 %	7,5 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	-2,3 %	2,9 %	-	-	22,7 %	17,0 %	8,5 %
Actions P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-3,8 %	-1,7 %	-	-	20,6 %	25,4 %	7,7 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	-1,3 %	2,9 %	-	-	-0,9 %	-7,5 %	-0,5 %

* Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 50 % MSCI World ex Europe Index (Net) ; 30 % MSCI Europe Index (Net) ; 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

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

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 7 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont glissé en euros, au fil de l'appréciation de cette devise face au dollar US et au yen. Au cours du premier semestre de l'exercice, les marchés ont chuté alors que les grandes banques centrales durcissaient leurs politiques pour juguler l'inflation. Les risques géopolitiques liés au conflit russo-ukrainien et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli davantage les marchés. Au cours du deuxième semestre de l'exercice, les actions ont récupéré leurs pertes car les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par obliger les grandes banques centrales à adopter des politiques moins restrictives. Les marchés à revenu fixe ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant leurs homologues souveraines. Les marchés étaient aux prises avec une montée de l'inflation, des hausses des taux d'intérêt et un ralentissement de l'activité économique mondiale, mais ils ont récupéré fin 2022 et début 2023 alors que l'appétit pour le risque s'améliorait. Les marchés du crédit ont affiché une certaine résilience, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement de la politique monétaire et des fondamentaux de sociétés relativement stables.

Au cours de l'exercice annuel, le Compartiment a été devancé par l'indice de comparaison. La sélection des stratégies dans les composantes en actions européennes et américaines a pesé sur les rendements. La stratégie de base sous-jacente sur les États-Unis a notamment affaibli la performance à cause de la sélection dans les secteurs de la finance et des services de communication. La stratégie sous-jacente ciblant les revenus des valeurs européennes a également affaibli les rendements. Parallèlement, l'exposition aux actions des marchés émergents a augmenté la valeur du portefeuille, principalement grâce au Compartiment Sustainable Asia Equity Fund qui a été soutenu par la sélection des titres dans le secteur financier.

Le Compartiment suit un modèle d'allocation dynamique des actifs qui sera entièrement composé de liquidités à la date d'échéance. L'évolution mensuelle vers le portefeuille final est destinée à obtenir une exposition croissante aux obligations et aux liquidités, ainsi qu'une pondération décroissante sur les actions à l'approche de l'échéance. Au cours de l'exercice, l'exposition à l'Asie du Pacifique, y compris les actions japonaises, canadiennes et américaines, a été rognée, tandis que les participations en actions des marchés européens et émergents ont été renforcées. Ailleurs, l'allocation dans les liquidités et les obligations a été renforcée.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	354 794	4,87
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	317 591	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	144 771	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	143 525	1,97
Germany 2,69 % 19/07/2023	142 234	1,95
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	116 733	1,60
Germany 2,24 % 17/05/2023	106 654	1,46
Microsoft	87 870	1,21
Apple	79 907	1,10
Germany 2,52 % 21/06/2023	79 723	1,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	30,63
Allemagne	8,32
Irlande	7,54
Royaume-Uni	6,98
Chine	4,64
France	4,02
Japon	3,79
Suisse	2,78
Inde	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	1,90
Brésil	1,65
Province de Taïwan	1,49

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-4,7 %	-1,7 %	-	-	17,7 %	25,4 %	6,7 %
Actions A-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-4,8 %	-1,7 %	-	-	17,6 %	25,4 %	6,6 %
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	-3,5 %	2,8 %	-	-	20,1 %	21,9 %	7,5 %
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	-2,3 %	2,9 %	-	-	22,7 %	17,0 %	8,5 %
Actions P-ACC (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-3,8 %	-1,7 %	-	-	20,6 %	25,4 %	7,7 %
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	-1,3 %	2,9 %	-	-	-0,9 %	-7,5 %	-0,5 %

* Indice de comparaison : au 30 avril 2023, les pondérations et composantes sont 50 % MSCI World ex Europe Index (Net) ; 30 % MSCI Europe Index (Net) ; 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).

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

Absolute Return Asian Equity Fund [4, 5]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 9 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions régionales ont progressé. L'optimisme engendré par la réouverture de la Chine et la reprise économique consécutive ont soutenu la confiance des marchés ; cependant, ces gains ont été partiellement effacés par des tensions géopolitiques grandissantes entre les États-Unis et la Chine. Pendant la majeure partie de l'exercice, le sentiment du marché a été sapé par les pressions inflationnistes et les risques de récession. Les marchés ont réexaminé l'idée d'un éventuel pic des taux d'intérêt mondiaux car l'inflation ciblée était toujours élevée dans la plupart des régions du globe. Les problèmes ayant récemment affecté le secteur bancaire international et les craintes d'un risque de contagion à l'ensemble du secteur ont également accentué la volatilité des marchés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements positifs. Dans le secteur des services publics, la participation dans National Hydroelectric Power, la plus grande société hydroélectrique de l'Inde, a augmenté la valeur du portefeuille, au vu de ses rendements réglementés élevés et de ses dividendes intéressants. L'allocation dans la société indonésienne Bank Mandiri Persero a payé. Cette société est privilégiée en tant que banque de haute qualité qui dispose d'une forte franchise de dépôt et d'un dividende intéressant. Au vu de la hausse des taux d'intérêt, le prêteur privé HDFC Bank a fortement augmenté la valeur du portefeuille. En revanche, plusieurs sociétés de consommation sélectionnées en Chine ont freiné les gains dans le cadre d'un ralentissement de la consommation. Les positions dans la société d'e-commerce Jd.com et la marque de vêtements de sport Li Ning ont reculé.

Pour investir dans la région de l'Asie (hors Japon), le Compartiment cherche à générer des rendements absolus positifs en s'attachant à réduire au maximum les risques spécifiques aux actions et les risques macroéconomiques. Pour ce faire, un portefeuille comprenant un nombre similaire de positions longues et courtes a été créé. En accord avec la sélection « bottom up » des actions, le Compartiment présente des positions longues sur les candidats à la restructuration dans lesquels les gestionnaires découvrent des catalyseurs d'amélioration des rendements, sur les sociétés profitant d'un leadership en matière de technologie mondiale, d'envergure ou de coût, et sur les franchises solides qui profitent de moteurs structurels à long terme. Les positions courtes sont prises sur les sociétés qui sont à l'opposé, c.-à-d. des entreprises dont les fondamentaux se détériorent, et où il existe un potentiel de perte de part de marché national ou mondial.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
HDFC Bank	656 308	7,55
Bank Mandiri Persero	546 457	6,28
Murata Manufacturing	456 739	5,25
Kweichow Moutai (A)	381 784	4,39
BOE Technology Group (A)	381 507	4,39
Uni-President Enterprises	368 908	4,24
United Tractors	366 859	4,22
Container Corp Of India	334 026	3,84
Far EasTone Telecommunications	310 764	3,57
Bank Of The Philippine Islands	307 036	3,53

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Chine	19,76
Province de Taïwan	17,40
Inde	14,74
Indonésie	12,13
Japon	8,61
Corée	6,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	3,84
Philippines	3,53

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-PF-ACC (USD)	05.12.2019	05.12.2019	0,4 %	3,2 %	-	-	-16,9 %	3,8 %	-5,3 %
Actions I-PF-ACC (USD)	05.12.2019	05.12.2019	1,5 %	3,2 %	-	-	-13,9 %	3,8 %	-4,3 %
Actions Y-PF-ACC (USD)	05.12.2019	05.12.2019	1,3 %	3,2 %	-	-	-14,4 %	3,8 %	-4,5 %

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

Absolute Return Global Equity Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 57 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont reculé (en euros). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars.

Au cours de l'exercice considéré, le Compartiment a dégagé des rendements nets positifs solides. Conformément à la conception de cette stratégie, les rendements ont découlé essentiellement d'une excellente sélection des actions, quoique l'allocation sectorielle/régionale ait fortement augmenté la valeur du portefeuille. La sélection des actions dans les secteurs de la consommation courante, de la finance et de la santé, associée au positionnement long net sur les industries, a apporté la meilleure valeur. Au niveau régional, toutes les régions hormis le Pacifique (hors Japon) ont généré des résultats neutres ou positifs, l'Amérique du Nord, l'Europe et le R.-U. constituant les meilleures contributions à la performance. Au niveau des actions, la position dans la compagnie de gaz industriel Air Liquide a progressé après la publication d'une hausse de ses bénéfices nets et de ses ventes en 2022. L'augmentation des ventes a découlé essentiellement du segment industriel marchand et de l'électronique. Au sein de son activité de gaz et services, toutes les régions ont également généré une croissance, en particulier les Amériques et l'Asie du Pacifique.

Le Compartiment offre aux investisseurs une source diversifiée en rendements absolus. Il permet d'accéder à l'ensemble des ressources en recherche fondamentale de Fidelity en maintenant une exposition longue aux sociétés les plus convaincantes notées « à acheter » et une exposition courte aux sociétés les plus convaincantes notées « à vendre » dans un portefeuille d'environ 150 à 200 actions. Ce Compartiment vise des rendements positifs essentiellement par le biais de la sélection des actions. Il est neutre au marché, sans orientation sur un bêta, un style, un pays ou un secteur. Offrant un flux de rendement diversifié aux investisseurs, il n'est pas corrélé à une direction de marché et présente une faible corrélation avec les autres catégories d'actifs. Cela signifie que le Compartiment devrait se comporter d'une manière différente des autres Compartiments au cours d'une période donnée, tout en offrant les avantages de la diversification dans un portefeuille plus large.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Meta Platforms (A)	1 455 428	2,54
Shin-Etsu Chemical	1 290 577	2,25
JPMorgan Chase	1 243 946	2,17
Air Liquide	1 230 162	2,15
Woolworths Group	1 222 439	2,13
Holcim	1 202 645	2,10
ANSYS	1 196 541	2,09
Biogen	1 168 334	2,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1 117 896	1,95
Nippon Telegraph & Telephone	1 101 967	1,92

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	20,50
Irlande	10,63
Japon	9,52
Australie	9,45
France	9,41
Royaume-Uni	6,57
Province de Taïwan	5,42
Suisse	4,74
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	4,24
Allemagne	4,02
Espagne	3,42
Chine	3,38

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	8,8 %	3,2 %	-	-	10,0 %	3,3 %	3,7 %
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	13.07.2022	13.07.2022	-	-	-	-	11,0 %	-10,5 %	-
Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	6,3 %	1,0 %	-	-	6,2 %	0,0	2,3 %
Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	8,3 %	2,6 %	-	-	9,6 %	2,9 %	3,6 %
Actions E-ACC (EUR)	08.03.2023	08.03.2023	-	-	-	-	-2,8 %	-3,8 %	-
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08.03.2023	08.03.2023	-	-	-	-	1,4 %	0,4 %	-
Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	16.12.2020	16.12.2020	10,0 %	2,5 %	-	-	15,5 %	2,7 %	6,3 %
Actions I-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	9,7 %	3,2 %	-	-	12,6 %	3,3 %	4,7 %
Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	8,9 %	2,5 %	-	-	11,2 %	2,7 %	4,2 %
Actions Y-PF-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	9,7 %	3,2 %	-	-	12,2 %	3,3 %	4,5 %
Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	7,0 %	1,0 %	-	-	8,1 %	0,0	3,0 %

* Indice de comparaison : Indice SOFR.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : Euro Short Term Rate Index.
Indice de comparaison couvert SGD/USD : Singapore Overnight Rate Average Index.
Indice de comparaison couvert GBP/USD : OIS GBP à 1 jour.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 12 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile à cause d'une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt par les banques centrales du monde entier et d'un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale. Fin 2022 et début 2023, les marchés ont récupéré une partie du terrain perdu, car l'appétit pour le risque s'est amélioré, les investisseurs espérant un ralentissement du durcissement des politiques monétaires et des fondamentaux de sociétés relativement stables. Toutefois, la crise du secteur bancaire en mars a déclenché des craintes de contagion à tout le système bancaire. Les investisseurs ont donc réévalué les futures hausses des taux, permettant ainsi aux obligations gouvernementales internationales de récupérer une partie du terrain perdu au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a dégagé des rendements légèrement positifs. La partie discrétionnaire du portefeuille a augmenté la valeur. Le portefeuille de crédit long/short a notamment contribué aux rendements, tandis que le portefeuille de crédit à haut rendement long/short a freiné la performance.

Le Compartiment investit sur l'ensemble des marchés obligataires, exploitant les opportunités de crédit, de taux et de change, en mettant l'accent sur les positions de valeur relative et non directionnelles afin de limiter les facteurs de risque de marché. L'équipe fait appel à des stratégies discrétionnaires en utilisant l'ensemble des capacités d'investissement mondiales de Fidelity. Le Compartiment vise à générer des liquidités et un rendement de 2 % sur des périodes annuelles continues dans un environnement de risque maîtrisé, tout en cherchant à générer de l'alpha dans différents environnements de marché en mettant l'accent sur la protection contre les baisses. Le Compartiment cherche à bénéficier de la volatilité croissante grâce à des stratégies qui peuvent exploiter ces environnements (comme des positions long/short) et à maintenir une faible corrélation avec les catégories d'actifs traditionnelles.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
US Treasury 5,11 % 26/10/2023	1 094 034	8,92
French Republic 6,00 % 25/10/2025	508 631	4,15
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	284 226	2,32
BPER Banca 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	178 360	1,45
Pub Service Electric and Gas 4,65 % 15/03/2033 MTN	173 210	1,41
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	171 516	1,40
Charter Communications 5,375 % 01/04/2038	170 562	1,39
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	166 537	1,36
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	158 664	1,29
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	133 838	1,09

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	45,14
France	9,19
Italie	8,22
Allemagne	6,89
Pays-Bas	6,47
Royaume-Uni	5,22
Espagne	3,79
Irlande	3,07
Canada	2,06
Suède	1,59
Portugal	1,32
Belgique	0,78

Rendement total au 30.04.2023**

Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Un an: Catégorie d'Actions cumulée	Un an: Indice cumulé*	Cinq ans: Catégorie d'Actions cumulée	Cinq ans: Catégorie d'Actions annualisée	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions cumulée	Depuis le lancement: Indice cumulé*	Depuis le lancement: Catégorie d'Actions annualisée
Actions A-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,1 %	2,9 %	-	-	0,4 %	3,1 %	0,2 %
Actions A-ACC (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	-2,5 %	-0,5 %	-	-	-2,7 %	-0,2 %	-1,0 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	-1,3 %	-1,6 %	-	-	-3,3 %	8,7 %	-1,3 %
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	0,7 %	-0,5 %	-	-	0,2 %	-0,2 %	0,1 %
Actions A-MDIST (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,0 %	2,9 %	-	-	0,4 %	3,1 %	0,1 %
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	-1,5 %	-1,6 %	-	-	-4,3 %	8,7 %	-1,7 %
Actions I-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,8 %	2,9 %	-	-	2,2 %	3,1 %	0,8 %
Actions I-ACC (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	-2,9 %	-1,6 %	-	-	8,0 %	8,7 %	3,0 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	0,8 %	2,8 %	-	-	0,7 %	4,3 %	0,3 %
Actions Y-ACC (USD)	24.09.2020	24.09.2020	1,6 %	2,9 %	-	-	1,7 %	3,1 %	0,7 %
Actions Y-ACC (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	-2,0 %	-0,5 %	-	-	-1,5 %	-0,2 %	-0,6 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	-0,7 %	-1,6 %	-	-	-2,1 %	8,7 %	-0,8 %

* Indice de comparaison : ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 32 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Les actions internationales ont augmenté en dollars US et en livres sterling, mais elles étaient légèrement négatives en euros. Les craintes concernant la hausse de l'inflation et des taux d'intérêt ont sapé les marchés. Les actions ont glissé pendant le premier semestre de l'exercice alors que la croissance mondiale ralentissait et que les grandes banques centrales durcissaient fermement leurs politiques pour juguler l'inflation. Les marchés ont récupéré les pertes du deuxième semestre de l'exercice les investisseurs semblaient parier qu'un ralentissement de l'inflation et de la croissance mondiale finirait par entraîner des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté alors que l'inflation restait au-dessus des niveaux ciblés, conduisant les banques centrales à maintenir une orientation plus ferme. En mars 2023, les problèmes affectant le secteur bancaire des marchés développés ont également amplifié les craintes concernant la stabilité financière mondiale, bien que les responsables aient réagi rapidement pour gérer les risques de contagion. Les marchés obligataires mondiaux ont traversé une période volatile, les obligations de sociétés devançant les titres souverains. Les marchés ont été aux prises avec une inflation galopante, des hausses historiques des taux d'intérêt des banques centrales du monde entier, et un ralentissement synchronisé consécutif de l'activité économique mondiale.

Le Compartiment a dégagé des rendements positifs au cours de la période considérée. La stratégie Absolute Return Global Equity, qui cherche à capter les recommandations d'actions des analystes les plus convaincantes, a constitué la meilleure contribution à la performance. Les rendements ont découlé essentiellement de l'excellente sélection des actions, bien que l'allocation sectorielle/régionale ait également stimulé la performance. La sélection des actions dans les secteurs de la consommation courante, de la finance et la santé, et les positions longues nettes sur les industries ont généré la meilleure valeur. Le Compartiment a également été soutenu par la position dans la stratégie Absolute Return European Equity. L'exposition à la stratégie Systematic Global Macro a entraîné les plus grandes pertes de l'exercice. Cette position a été rognée. L'allocation dans les liquidités a été réduite, alors que des participations ont été achetées dans les stratégies Global Macro Pool et Absolute Return European.

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans		Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions A-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	2,9 %	3,2 %	-	-	9,2 %	3,9 %	2,6 %
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	0,4 %	1,0 %	-	-	3,3 %	-6,1 %	0,9 %
Actions I-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	3,9 %	3,2 %	-	-	12,6 %	3,9 %	3,5 %
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	1,3 %	1,0 %	-	-	6,6 %	-6,1 %	1,9 %
Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	2,9 %	2,5 %	-	-	10,2 %	-4,6 %	2,8 %
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	2,8 %	2,5 %	-	-	9,8 %	-4,6 %	2,7 %
Actions Y-ACC (USD)	12.11.2019	12.11.2019	3,7 %	3,2 %	-	-	12,1 %	3,9 %	3,4 %
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	1,1 %	1,0 %	-	-	6,0 %	-6,1 %	1,7 %

* Indice de comparaison : Indice SOFR.
Indice de comparaison couvert EUR/USD : Euro Short Term Rate Index.
Indice de comparaison couvert GBP/USD : OIS GBP à 1 jour.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 161 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les marchés émergents ont glissé dans le cadre des tensions géopolitiques continues, de l'impact persistant des confinements liés à la COVID-19 en Chine et d'une inflation mondiale élevée. Les marchés ont souffert lorsque la Réserve fédérale américaine (la Fed) a signalé un durcissement des conditions financières avant d'augmenter résolument les taux pour maîtriser l'inflation. Les banques centrales des marchés émergents ont également réagi très tôt et durci leurs politiques monétaires de façon agressive, lorsque l'inflation a largement dépassé leurs objectifs respectifs, exacerbée par la guerre en Ukraine. Pendant la deuxième moitié de l'exercice considéré, les marchés se sont quelque peu renforcés, soutenus par la réouverture économique chinoise et un assouplissement de la politique réglementaire envers les secteurs de l'Internet et de l'immobilier, tandis qu'un environnement plus sensible au risque est apparu à partir de mars en réaction aux développements géopolitiques et réglementaires en Chine et aux problèmes rencontrés par le secteur bancaire sur les marchés développés.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des rendements négatifs et a été dépassé par son indice. Les pertes provenant de la Chine, du Brésil et de la Corée du Sud ont été partiellement effacées par les gains réalisés en Inde et au Kazakhstan. Au niveau sectoriel, la sélection des actions dans les secteurs de la consommation courante et des technologies de l'information (TI) a ralenti les rendements, mais a payé dans le secteur financier. Les participations dans les industries associées au secteur immobilier chinois, comme Beijing Oriental Yuhong, ont été moroses. Zhongsheng Group a reculé face aux craintes concernant la sensibilité des prix à la consommation et le pouvoir d'achat réduit. Les participations financières dans HDFC Bank et Kaspi KZ GDR ont été privilégiées car ces banques ont constamment publié des résultats positifs au fil de l'exercice annuel.

Les actions internationales restent sensibles à l'incertitude macroéconomique particulièrement élevée concernant l'évolution future de l'économie mondiale et des taux d'intérêt. Les marchés émergents présentent toujours des opportunités incontournables, et l'attrait relatif des valorisations par rapport aux marchés développés, en particulier les États-Unis, laisse supposer des rendements potentiellement élevés pour les actions des marchés émergents sur le long terme. Le Compartiment détient des sociétés bien capitalisées dont le bilan est peu endetté, et maintient un positionnement prudent dans un environnement qui reste difficile.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	11 887 369	7,36
HDFC Bank	11 671 252	7,23
Naspers (N)	8 040 005	4,98
AIA Group	6 934 403	4,29
China Mengniu Dairy	6 065 683	3,76
Kaspi KZ GDR	5 936 343	3,68
Samsung Electronics	5 792 710	3,59
Alibaba Group Holding ADR	5 394 236	3,34
Bank Central Asia	5 339 464	3,31
ICICI Bank ADR	5 173 167	3,20

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Inde	17,60
Province de Taïwan	14,76
Chine	13,97
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	9,63
Afrique du Sud	7,61
Corée	6,40
Mexique	4,82
Indonésie	4,25
Brésil	3,78
Kazakhstan	3,68
Irlande	3,05
Canada	2,47

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée	Catégorie d'Actions cumulée	Indice cumulé*	Catégorie d'Actions annualisée
Actions I-ACC (USD)	14.08.2006	14.08.2006	-9,0 %	-6,5 %	-7,5 %	-5,1 %	-1,6 %	100,6 %	88,9 %	4,3 %
Actions I-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	-13,2 %	-10,7 %	1,1 %	3,8 %	0,2 %	87,7 %	80,6 %	4,0 %
Actions I-ACC (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	-4,8 %	-1,7 %	15,0 %	18,1 %	2,8 %	62,0 %	74,6 %	7,3 %

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

Fidelity Funds

Institutional Global Focus Fund [4, 8]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 152 MILLIONS USD

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice, les actions internationales ont reculé (en EUR). Les marchés ont été caractérisés par une volatilité accrue et de brusques changements de préférences sectorielles et stylistiques alors que les investisseurs tentaient de composer avec les risques de récession persistants, des décennies d'inflation élevée, les hausses agressives des taux d'intérêt par les banques centrales, la crise énergétique en Europe, la relance budgétaire non financée du gouvernement britannique et plus récemment la crise bancaire aux États-Unis. Le secteur bancaire a traversé une période de volatilité marquée, alors que les faillites de Silicon Valley Bank (SVB) et de Signature Bank, suivies par d'autres bouleversements dans les secteurs financiers américain et européen, ont provoqué un déclin brutal des marchés pendant la première quinzaine de mars. Dans un tel climat, l'Europe a devancé les autres marchés régionaux. D'un point de vue sectoriel, l'énergie a dégagé les meilleures performances, après la hausse des prix du pétrole brut lorsque l'Organisation des pays exportateurs de pétrole et ses alliés (OPEP+) ont annoncé subitement des baisses de production de plus de 1 million de barils par jour, dans le but de stabiliser les prix du pétrole à 80 dollars US le baril. Les matériaux sont, quant à eux, clairement restés à la traîne.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a généré des résultats similaires à ceux de l'indice de comparaison. Les sociétés financières ont stimulé la performance tandis que les participations dans le secteur de la consommation non essentielle ont affaibli les rendements. Au niveau des actions, certaines actions de croissance telles qu'Amazon.com et Alphabet (A) ont chuté, mettant en exergue la pression grandissante sur les dépenses en publicité numérique, la croissance des recettes et l'augmentation des coûts de la main-d'œuvre. La participation dans la société d'e-commerce et de services de paiement Alibaba Group Holding a affaibli les rendements. La sous-pondération sur Apple a également freiné la performance relative. Son action a augmenté dans l'espoir de voir ce géant américain entrer dans l'arène de la réalité augmentée qui connaît une expansion rapide. En revanche, le manque d'exposition à Tesla a contribué à la performance lorsque son action a chuté suite à des gains trimestriels décevants et des marges moroses. General Electric a publié des gains trimestriels supérieurs aux prévisions, en raison d'un nombre élevé de commandes dans les domaines des ultrasons et de l'imagerie. Arthur J Gallaghar a excellé au vu de la croissance solide de son chiffre d'affaires et de la dynamique positive des nouvelles activités.

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

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (USD)	Actif net (%)
Berkshire Hathaway (B)	6 590 212	4,33
Alphabet (A)	5 926 600	3,89
Microsoft	5 745 960	3,77
Canadian Pacific Kanas (US)	4 725 460	3,10
Arthur J Gallagher	4 479 554	2,94
UnitedHealth Group	3 944 663	2,59
S&P Global	3 931 538	2,58
Nestle	3 339 207	2,19
ASML Holding	3 216 787	2,11
Amazon.com	2 990 458	1,96

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
États-Unis	56,68
Irlande	9,49
Japon	4,85
France	4,67
Canada	3,94
Inde	3,41
Suisse	2,91
Royaume-Uni	2,90
Pays-Bas	2,65
Chine	2,16
Corée	2,04
Allemagne	1,48

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions I-ACC (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	-2,5 %	-2,5 %	59,3 %	53,7 %	9,8 %	240,7 %	174,6 %	8,0 %

* Indice de comparaison : MSCI World Index (Net) jusqu'au 31/10/2011. Depuis cette date, l'indice est MSCI AC World Index (Net).
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

Institutional Global Sector Fund [3, 4]

TAILLE DU COMPARTIMENT AU 30.04.2023 : 241 MILLIONS EUR

Analyse du Gestionnaire

Au cours de l'exercice considéré, les actions internationales ont terminé en hausse. Pendant le premier semestre de l'exercice, les marchés ont subi des pressions car la croissance mondiale a ralenti et les grandes banques centrales ont durci leurs politiques pour juguler une inflation élevée. Le conflit entre la Russie et l'Ukraine et la crise énergétique européenne qui en a découlé ont affaibli les actions. Pendant le second semestre, les marchés ont rebondi alors qu'une baisse de l'inflation et un ralentissement de la croissance ont laissé espérer que les grandes banques centrales engageraient des politiques moins restrictives. Cela étant dit, la volatilité a persisté car les banques centrales ont maintenu leurs politiques de fermeté face à une inflation supérieure à leurs objectifs. Sur les marchés développés, un secteur bancaire perturbé a également inquiété les investisseurs. Dans un tel climat, les actions britanniques (hors Europe) ont généré d'excellents résultats, étant donné que des surprises économiques favorables ont soutenu un rebond pendant la dernière partie de l'exercice. Les actions britanniques, japonaises et américaines ont également progressé. Au niveau sectoriel, l'énergie, les industries et les technologies de l'information ont compté parmi les secteurs les plus performants.

Au cours de l'exercice, le Compartiment a devancé l'indice de comparaison. Une sous-pondération sur le secteur des matériaux a contribué aux rendements car ce secteur a terminé à la baisse dans le cadre de la faiblesse des prix des matières premières et du ralentissement de la croissance mondiale. La sélection des titres dans les stratégies sous-jacentes des secteurs de la consommation et des industries a également soutenu la performance. Toutefois, une sous-pondération sur le secteur de l'énergie a pesé sur les rendements relatifs. Ce secteur a généré des résultats positifs dans un climat caractérisé par des rapports de gains supérieurs aux prévisions, par des baisses de production décidées par les grands producteurs de pétrole brut pour soutenir les prix, et par la situation énergétique inquiétante en Europe.

Au cours de l'exercice, les gestionnaires ont allégé l'exposition aux stratégies axées sur les secteurs sensibles à l'économie que sont la finance et les industries, au vu des risques de récession. En lieu et place, ils ont renforcé la stratégie sur le secteur de la santé international, car il est moins sensible à une décélération de la croissance économique. Récemment, les gestionnaires ont renforcé la stratégie de consommation, Sustainable Consumer Brands, au vu de l'amélioration prévisionnelle des dépenses des ménages en Chine après la suppression des restrictions liées à la COVID-19, et de la chute des prix de l'énergie en Europe.

PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU 30.04.2023

	Valeur de marché (EUR)	Actif net (%)
UnitedHealth Group	5 278 924	2,19
Microsoft	4 459 701	1,85
Apple	4 342 850	1,80
JPMorgan Chase	4 056 493	1,68
Roche Holding	3 724 214	1,55
Thermo Fisher Scientific	3 403 544	1,41
Sonova Holding (B)	3 223 414	1,34
Stryker	3 100 588	1,29
Rolls-Royce Holdings	2 993 441	1,24
Amazon.com	2 948 738	1,22

VENTILATION SECTORIELLE AU 30.04.2023

	Actif net (%)
Santé	24,78
Finance	22,83
Technologies de l'information	16,13
Industries	14,02
Consommation non essentielle	9,91
Matériaux	3,93
Consommation courante	3,77
Fonds de placement ouvert	2,02
Services de communication	1,26
Énergie	1,02
Immobilier	0,29

Rendement total au 30.04.2023**			Un an		Cinq ans			Depuis le lancement		
Catégorie d'Actions	Date de lancement	Performance à partir du	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée	Catégorie **d'Actions** cumulée	Indice cumulé*	Catégorie **d'Actions** annualisée
Actions I-ACC (GBP)	21.10.2013	21.10.2013	5,5 %	3,6 %	54,9 %	60,3 %	9,1 %	166,4 %	150,6 %	10,8 %

* Indice de comparaison : MSCI ACWI Selected GICS Special Weighted Index.
** Veuillez vous référer aux notes relatives aux performances, page 9. La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Fidelity Funds

America Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	4 578 596	134 129 961	4,17
Cheniere Energy	US	USD	854 664	130 874 722	4,07
Schlumberger (US)	US	USD	1 256 846	61 359 232	1,91
Denbury	US	USD	219 970	20 433 036	0,64
ChampionX	US	USD	409 019	11 160 074	0,35
				357 957 025	**11,13**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	655 978	102 201 443	3,18
Exelon	US	USD	2 177 877	93 648 690	2,91
Constellation Energy	US	USD	343 048	26 493 623	0,82
CMS Energy	US	USD	423 974	26 426 305	0,82
				248 770 061	**7,74**
Matériaux					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1 425 040	82 680 809	2,57
RPM International	US	USD	383 774	31 653 674	0,98
				114 334 483	**3,56**
Industries					
FedEx	US	USD	499 076	113 784 383	3,54
Norfolk Southern	US	USD	482 189	98 612 379	3,07
Union Pacific	US	USD	466 626	91 883 313	2,86
Air Lease (A)	US	USD	1 156 638	46 219 252	1,44
Stanley Black & Decker	US	USD	534 498	45 576 611	1,42
Jacobs Solutions	US	USD	364 435	42 361 876	1,32
Carlisle	US	USD	182 200	39 653 974	1,23
XPO	US	USD	528 270	23 555 567	0,73
				501 647 355	**15,60**
Technologies de l'information					
Alphabet (A)	US	USD	978 365	104 014 916	3,23
Salesforce.com	US	USD	391 701	77 474 599	2,41
NXP Semiconductors	NL	USD	304 469	49 369 704	1,54
DXC Technology	US	USD	1 568 399	37 437 694	1,16
Intel	US	USD	1 029 123	32 082 912	1,00
Qualcomm	US	USD	273 949	31 517 870	0,98
Micron Technology	US	USD	384 174	24 272 097	0,75
				356 169 792	**11,08**
Consommation non essentielle					
Lowe's Cos	US	USD	185 097	38 052 283	1,18
Vail Resorts	US	USD	141 495	33 851 309	1,05
Electronic Arts	US	USD	157 984	20 103 468	0,63
				92 007 060	**2,86**
Consommation courante					
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1 252 010	95 691 095	2,98
Bunge	US	USD	996 385	92 464 497	2,88
Keurig Dr Pepper	US	USD	2 099 858	68 287 385	2,12
Dollar Tree	US	USD	408 126	62 798 398	1,95
Sysco	US	USD	641 583	49 087 544	1,53
				368 328 919	**11,46**
Santé					
AmerisourceBergen	US	USD	641 734	106 874 367	3,32
McKesson	US	USD	292 137	106 098 355	3,30
Elevance Health	US	USD	206 009	96 976 613	3,02
Johnson & Johnson	US	USD	529 321	86 464 591	2,69
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	359 106	81 251 429	2,53
Baxter International	US	USD	1 472 128	69 624 314	2,17
CVS Health	US	USD	916 201	67 267 456	2,09
				614 557 125	**19,11**
Finance					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	452 954	148 568 812	4,62
Wells Fargo	US	USD	2 475 975	97 999 084	3,05
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	231 608	49 654 343	1,54
				296 222 239	**9,21**
Immobilier					
Weyerhaeuser REIT	US	USD	2 511 259	75 061 521	2,33
				75 061 521	**2,33**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	3 548	0,00
				3 548	**0,00**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	509 644	73 750 539	2,29
Universal Music Group	NL	EUR	2 766 930	60 513 434	1,88
				134 263 973	**4,18**
Fractions				(3)	(0,00)

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût USD 2 964 519 373)	**3 159 323 098**	**98,26**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	235 975	1 450	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333995 16/05/2023	301 051	320	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,492504 16/05/2023	9 380	(111)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749092 16/05/2023	319 531	(568)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477197 16/05/2023	71 216	(1 562)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	467 734	(5 018)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	24 081 583	(41 549)	(0,00)
		(47 038)	**(0,00)**
Actions A-ACC (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,662496 16/05/2023	82 366	48	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,491631 16/05/2023	55 175	(683)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	90 055	(961)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501107 16/05/2023	4 604 069	(28 118)	(0,00)
		(29 714)	**(0,00)**
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,477200 16/05/2023	42 643 082	347 310	0,01
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,483145 16/05/2023	397 619	3 349	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	417 922	2 568	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046947 16/05/2023	672 376	90	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477196 16/05/2023	121 446	(2 664)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	828 397	(8 887)	(0,00)
		341 766	**0,01**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	70 073 249	759 850	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910737 16/05/2023	781 455	4 953	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	696 139	4 278	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	1 233 922	584	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,492504 16/05/2023	28 141	(332)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477196 16/05/2023	205 389	(4 506)	(0,00)
		764 827	**0,02**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 347,331200 16/05/2023	8 796 896	205 352	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 349,274584 16/05/2023	93 026	2 704	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	86 670	533	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002945 16/05/2023	115 097	(59)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477196 16/05/2023	24 844	(545)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002924 16/05/2023	91 977	(697)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	171 823	(1 843)	(0,00)
		205 445	**0,01**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	40 554 391	1 320 542	0,04
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	395 410	2 430	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240443 16/05/2023	414 153	(207)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240301 16/05/2023	483 916	(528)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240273 16/05/2023	485 312	(584)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477197 16/05/2023	113 458	(2 489)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	783 867	(8 409)	(0,00)
		1 310 755	**0,04**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	732 389	7 942	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	8 066	4	0,00
		7 946	**0,00**
Actions SR-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	68 396	420	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749092 16/05/2023	80 070	(142)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,329823 16/05/2023	70 836	(146)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477196 16/05/2023	20 512	(450)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	135 580	(1 454)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	6 982 300	(12 047)	(0,00)
		(13 819)	**(0,00)**
Actions W-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803382 16/05/2023	828 871	9 141	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	8 276	51	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,797635 16/05/2023	8 901	34	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515932 16/05/2023	5 805	22	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102142 16/05/2023	15 691	(40)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477199 16/05/2023	2 505	(55)	(0,00)
		9 153	**0,00**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	12 444 276	134 942	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913478 16/05/2023	116 478	1 091	0,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

America Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	123 615	760	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	160 884	76	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104423 16/05/2023	531 712	(264)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477196 16/05/2023	39 873	(875)	(0,00)
		135 730	**0,00**

Actions Y-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	57 595 305	624 544	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	572 192	3 516	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495918 16/05/2023	51 741	(494)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493933 16/05/2023	97 461	(1 058)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102143 16/05/2023	466 077	(1 193)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,477197 16/05/2023	168 292	(3 692)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103799 16/05/2023	7 989 829	(8 479)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098714 16/05/2023	10 543 860	(59 711)	(0,00)
		553 433	**0,02**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P 500 Compo. Index 3475 19/01/2024	USD	962	7 023 562	0,22
			7 023 562	**0,22**
Autres actifs et passifs			45 829 439	1,42
Actif net			**3 215 414 583**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	90,72
Pays-Bas	NL	3,42
Canada	CA	2,57
Bermudes	BM	1,54
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,74

Fidelity Funds

American Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Schlumberger (US)	US	USD	610 014	29 780 877	2,88
Pioneer Natural Resources	US	USD	48 884	10 716 262	1,04
ChampionX	US	USD	145 789	3 977 844	0,38
				44 474 983	**4,30**
Matériaux					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	360 130	20 894 749	2,02
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	717 577	12 894 867	1,25
Wheaton Precious Metals	CA	USD	199 890	9 884 552	0,95
Celanese	US	USD	23 861	2 541 231	0,25
				46 215 399	**4,46**
Industries					
FTI Consulting	US	USD	126 248	22 729 765	2,20
SS&C Technologies Holdings	US	USD	294 418	17 020 284	1,64
Concentrix	US	USD	139 099	13 489 816	1,30
Univar	US	USD	302 582	10 731 086	1,04
Clarivate	GB	USD	928 806	8 201 353	0,79
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	92 764	8 101 964	0,78
Leidos Holdings	US	USD	70 392	6 568 324	0,63
GXO Logistics	US	USD	112 930	6 014 655	0,58
ManpowerGroup	US	USD	56 345	4 261 916	0,41
XPO	US	USD	81 748	3 645 141	0,35
				100 764 304	**9,73**
Technologies de l'information					
Salesforce.com	US	USD	124 909	24 705 740	2,39
CDW	US	USD	99 531	16 852 515	1,63
Ciena	US	USD	249 313	11 393 597	1,10
Alphabet (A)	US	USD	102 937	10 943 748	1,06
Lumentum Holdings	US	USD	121 680	5 864 980	0,57
Akamai Technologies	US	USD	64 257	5 260 758	0,51
New Relic	US	USD	69 617	4 956 749	0,48
Pegasystems	US	USD	97 856	4 456 361	0,43
Nutanix (A)	US	USD	181 332	4 362 847	0,42
Innoviz Technology Service	IL	USD	553 441	1 436 179	0,14
				90 233 474	**8,72**
Consommation non essentielle					
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	285 681	18 263 587	1,76
Deckers Outdoor	US	USD	22 047	10 400 401	1,00
Charter Communications (A)	US	USD	23 706	8 733 657	0,84
Crocs	US	USD	49 130	6 036 101	0,58
Expedia Group	US	USD	62 325	5 848 588	0,56
Burlington Stores	US	USD	28 545	5 522 923	0,53
Service Corp International	US	USD	61 977	4 369 353	0,42
Ross Stores	US	USD	41 344	4 367 185	0,42
Churchill Downs	US	USD	13 884	4 047 332	0,39
Ferrari	IT	USD	11 796	3 277 399	0,32
				70 866 526	**6,85**
Consommation courante					
Monster Beverage	US	USD	483 135	26 915 470	2,60
US Foods Holding	US	USD	649 309	24 881 529	2,40
Sysco	US	USD	278 008	21 270 386	2,05
Tyson Foods (A)	US	USD	299 080	18 626 674	1,80
Sprouts Farmers Market	US	USD	432 714	14 954 585	1,44
Ingredion	US	USD	139 349	14 762 643	1,43
Spectrum Brands Holdings	US	USD	104 507	7 023 886	0,68
				128 435 173	**12,41**
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	234 604	38 322 631	3,70
Horizon Therapeutics	US	USD	336 702	37 575 968	3,63
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	231 817	34 255 671	3,31
Boston Scientific	US	USD	604 975	31 791 428	3,07
Amgen	US	USD	86 898	20 770 289	2,01
UnitedHealth Group	US	USD	41 044	20 212 309	1,95
CVS Health	US	USD	269 134	19 759 803	1,91
Humana	US	USD	34 595	18 271 136	1,76
Encompass Health	US	USD	239 101	15 080 109	1,46
Genus	GB	GBP	441 571	14 932 322	1,44
Viatris	US	USD	1 133 480	10 518 698	1,02
TG Therapeutics	US	USD	147 521	3 550 819	0,34
				265 041 183	**25,60**
Finance					
Fiserv	US	USD	282 059	34 360 402	3,32
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	140 612	30 145 846	2,91
Tradeweb Markets (A)	US	USD	364 845	25 768 968	2,49
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	50 131	18 845 001	1,82
MarketAxess Holdings	US	USD	56 493	17 880 511	1,73
Everest Re Group	BM	USD	45 695	17 317 884	1,67
Nasdaq	US	USD	145 053	7 980 793	0,77
Wise	GB	GBP	1 115 022	7 715 143	0,75
Houlihan Lokey	US	USD	68 040	6 235 872	0,60
Ares Management (A)	US	USD	47 880	4 089 447	0,40
				170 339 867	**16,45**
Real Estate					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	755 708	22 368 958	2,16
				22 368 958	**2,16**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 902	35 625 887	3,44
				35 625 887	**3,44**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	203 919	29 509 081	2,85
				29 509 081	**2,85**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	188 271	12 256 434	1,18
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	127 073	8 272 471	0,80
				20 528 905	**1,98**
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	348 931	4 386 066	0,42
				4 386 066	**0,42**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	1 034 652	4 186 407	0,40
				4 186 407	**0,40**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 964 383 881)				**1 032 976 211**	**99,78**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	11 773 211	127 665	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	133 812	(190)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	707 886	(7 722)	(0,00)
		119 753	**0,01**
Actions W-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803382 16/05/2023	1 272 744	14 036	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804174 16/05/2023	25 865	311	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247519 16/05/2023	16 863	(147)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	24 641	(264)	(0,00)
		13 936	**0,00**
Autres actifs et passifs		2 105 878	0,21
Actif net		**1 035 215 778**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	78,57
Royaume-Uni	GB	6,69
Bermudes	BM	4,58
Canada	CA	4,22
Irlande	IE	3,44
Allemagne	DE	1,82
Italie	IT	0,32
Israël	IL	0,14
Liquidités et autres actifs nets		0,22

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

ASEAN Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	3 683 390	16 035 030	1,44
Santos	AU	AUD	2 353 064	11 127 522	1,00
PTT (F)	TH	THB	9 517 372	8 657 547	0,78
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	16 368 465	4 668 281	0,42
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	15 245 964	4 530 589	0,41
				45 018 969	**4,05**
Services publics					
Mega First	MY	MYR	6 871 082	5 269 051	0,47
Cikarang Listrindo	ID	IDR	101 677 579	4 750 031	0,43
First Gen	PH	PHP	10 511 678	3 002 523	0,27
Aboitiz Power	PH	PHP	3 025 525	2 075 832	0,19
ACEN	PH	PHP	2 724 577	295 652	0,03
				15 393 089	**1,38**
Matériaux					
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	6 939 684	8 457 172	0,76
Perseus Mining	AU	AUD	5 680 125	8 396 471	0,75
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4 921 322	8 322 186	0,75
Siam Cement (F)	TH	THB	731 629	6 730 604	0,60
Avia Avian	ID	IDR	130 214 305	5 326 307	0,48
Nickel Mines	AU	AUD	8 172 738	5 178 393	0,47
Scientex	MY	MYR	4 969 278	3 802 140	0,34
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	1 410 704	2 242 996	0,20
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	255 507	33 538	0,00
				48 489 807	**4,36**
Industries					
International Container Terminal Services	PH	PHP	3 899 519	15 278 427	1,37
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	5 360 337	14 591 010	1,31
BOC Aviation	SG	HKD	1 423 959	11 268 405	1,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	122 940 057	7 674 926	0,69
CTOS Digital	MY	MYR	14 715 824	4 661 992	0,42
Business Online (F)	TH	THB	12 898 576	3 782 310	0,34
Surya Pertiwi	ID	IDR	91 343 366	3 458 106	0,31
Grand Venture Technology	SG	SGD	8 274 560	3 050 505	0,27
Cebu Air	PH	PHP	2 693 927	1 916 416	0,17
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	1 793 928	1 276 172	0,11
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1 389 025	1 019 241	0,09
Cardig Aero Services	ID	IDR	32 967 604	926 245	0,08
				68 903 755	**6,19**
Technologies de l'information					
AEM Holdings	SG	SGD	2 447 335	6 229 077	0,56
FPT	VN	VND	1 746 634	5 769 751	0,52
Pentamaster International	MY	HKD	37 536 814	5 313 472	0,48
Metrodata Electronics	ID	IDR	66 431 376	2 581 948	0,23
SKP Resources	MY	MYR	7 154 687	2 089 248	0,19
VS Industry	MY	MYR	9 890 413	1 810 895	0,16
D&O Green Technologies	MY	MYR	1 893 358	1 747 888	0,16
UMS Holdings	SG	SGD	633 911	491 791	0,04
				26 034 070	**2,34**
Consommation non essentielle					
Sea ADR	SG	USD	628 318	47 563 666	4,27
Genting (Malaisie)	MY	MYR	10 123 528	10 684 179	0,96
Home Product Center (F)	TH	THB	25 344 998	10 415 733	0,94
Dream International	HK	HKD	16 809 826	9 762 929	0,88
Crystal International Group	HK	HKD	17 149 082	6 609 235	0,59
Plan B Media	TH	THB	19 675 439	4 698 027	0,42
Wilcon Depot	PH	PHP	8 639 248	4 515 776	0,41
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	13 071 817	4 100 778	0,37
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1 099 321	3 608 017	0,32
Selamat Sempurna	ID	IDR	31 231 815	3 310 884	0,30
AllHome	PH	PHP	72 602 643	2 752 831	0,25
Bloomberry Resorts	PH	PHP	14 042 943	2 662 289	0,24
Xingda International Holdings	CN	HKD	11 327 638	2 324 935	0,21
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	610 991	40 455	0,00
				113 049 734	**10,16**
Consommation courante					
CP ALL (F)	TH	THB	17 821 493	33 841 762	3,04
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	42 083 031	18 512 719	1,66
Wilmar International	SG	SGD	5 217 221	15 408 540	1,38
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	1 408 452	8 885 572	0,80
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	11 918 253	8 603 965	0,77
Universal Robina	PH	PHP	2 378 508	6 312 912	0,57
Osotspa (F)	TH	THB	6 825 003	5 905 030	0,53
Thai Beverage	TH	SGD	11 537 798	5 543 784	0,50
First Resources	SG	SGD	4 722 837	5 437 558	0,49
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	26 892 624	4 768 846	0,43
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	56 242 531	4 443 375	0,40
Sheng Siong	SG	SGD	3 021 677	4 014 318	0,36
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	72 968 270	3 932 972	0,35
Japfa	SG	SGD	24 362 516	3 846 943	0,35
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	510 554	3 743 035	0,34
Asian Alliance International	TH	THB	25 473 943	3 591 339	0,32
Asian Sea (F)	TH	THB	9 685 921	2 979 421	0,27
Century Pacific Food	PH	PHP	4 936 150	2 303 864	0,21
RFM	PH	PHP	27 475 506	1 612 267	0,14
AustAsia Group	CN	HKD	3 389 443	1 393 660	0,13
Sariguna Primatirta	ID	IDR	5 448 459	187 668	0,02
				145 269 550	**13,05**
Santé					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	22 617 437	19 415 814	1,74
Chularat Hospital (F)	TH	THB	101 156 261	10 372 006	0,93
Rajthanee Hospital	TH	THB	8 427 155	7 036 343	0,63
Medikaloka Hermina	ID	IDR	59 248 348	5 715 103	0,51
				42 539 266	**3,82**
Finance					
DBS Group Holdings	SG	SGD	2 816 955	69 554 484	6,25
Bank Central Asia	ID	IDR	103 125 447	63 735 013	5,73
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	2 491 105	52 878 840	4,75
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	4 373 815	41 359 149	3,72
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	112 312 084	39 657 368	3,56
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	103 470 868	35 986 004	3,23
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	40 182 635	25 855 780	2,32
CIMB Group Holdings	MY	MYR	17 248 729	19 585 599	1,76
Hong Leong Bank	MY	MYR	3 519 721	15 898 908	1,43
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	7 874 329	15 297 965	1,37
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	11 815 294	12 501 150	1,12
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	76 206 733	8 994 273	0,81
BDO Unibank	PH	PHP	2 375 976	6 177 494	0,56
LPI Capital	MY	MYR	1 281 759	3 472 370	0,31
Tisco Financial Group	TH	THB	901 961	2 385 463	0,21
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	894 265	2 365 110	0,21
Ngern Tid Lor	TH	THB	3 232 248	2 010 655	0,18
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	13 445 890	1 962 642	0,18
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	3 858 977	1 116 176	0,10
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	290 925	1 002 483	0,09
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	87 277	12 805	0,00
				421 809 731	**37,90**
Immobilier					
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	6 854 283	19 180 360	1,72
Capitaland India Trust	SG	SGD	11 584 815	9 488 151	0,85
Ciputra Development	ID	IDR	108 351 677	7 355 605	0,66
Land & Houses	TH	THB	25 522 931	7 332 943	0,66
Pakuwon Jati	ID	IDR	200 305 140	6 640 229	0,60
Supalai (F)	TH	THB	8 585 099	5 333 748	0,48
Robinsons Land	PH	PHP	18 264 075	4 755 222	0,43
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	8 463 379	3 049 615	0,27
Land & Houses (F)	TH	THB	8 140 640	2 338 871	0,21
Puradelta Lestari	ID	IDR	28 187 334	324 783	0,03
				65 799 527	**5,91**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 702	69 337 803	6,23
				69 337 803	**6,23**
Services de communication					
Singapore Telecommunications	SG	SGD	6 048 140	11 582 204	1,04
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	28 010 433	8 126 634	0,73
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	106 831 642	7 474 240	0,67
				27 183 078	**2,44**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Immobilier					
Ascott Residence Trust	SG	SGD	390 782	317 230	0,03
				317 230	**0,03**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	2 109 581	3 473 213	0,31
				3 473 213	**0,31**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	79 527 406	0	0,00
				0	**0,00**
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	2 433 539	1 464 619	0,13
				1 464 619	**0,13**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 090 641 529)				**1 094 083 439**	**98,31**
Autres actifs et passifs				18 817 311	1,69
Actif net				**1 112 900 750**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

ASEAN Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Singapour	SG	28,97
Indonésie	ID	25,56
Thaïlande	TH	15,76
Malaisie	MY	8,09
Philippines	PH	7,43
Irlande	IE	6,23
Australie	AU	2,22
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,47
Chine	CN	1,39
Vietnam	VN	1,18
Liquidités et autres actifs nets		1,69

Fidelity Funds

Asia Pacific Opportunities Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	53 515 936	51 353 929	2,29
Whitehaven Coal	AU	AUD	6 860 967	32 863 834	1,47
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8 441 543	8 100 510	0,36
				92 318 273	**4,12**
Matériaux					
Franco-Nevada (États-Unis)	CA	USD	1 102 076	168 077 610	7,51
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4 053 692	90 094 646	4,02
Incitec Pivot	AU	AUD	15 327 066	32 589 774	1,46
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6 538 630	28 010 351	1,25
Skshu Paint (A)	CN	CNY	1 143 384	16 937 076	0,76
Skshu Paint (A)	CN	CNY	754 342	11 174 146	0,50
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	780 171	3 342 118	0,15
				350 225 721	**15,64**
Industries					
Techtronic Industries	HK	HKD	8 270 855	89 258 109	3,99
BOC Aviation	SG	HKD	5 638 875	44 622 862	1,99
				133 880 971	**5,98**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9 993 701	163 351 858	7,30
ASML Holding	NL	EUR	213 716	135 312 792	6,04
SK Hynix	KR	KRW	1 554 017	104 167 728	4,65
MediaTek	TW	TWD	2 594 250	56 288 842	2,51
Samsung Electronics	KR	KRW	1 089 934	53 442 014	2,39
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	9 958 765	36 197 477	1,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	101 064	8 502 509	0,38
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	92 535	381 941	0,02
				557 645 161	**24,91**
Consommation non essentielle					
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75 081 026	69 882 126	3,12
Yum China Holdings	CN	USD	626 211	38 411 804	1,72
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	24 289 821	33 393 567	1,49
Trip.com Group ADR	CN	USD	767 312	27 017 055	1,21
Yum China Holdings	CN	HKD	389 437	23 784 568	1,06
Restaurant Brands (Nouvelle Zélande)	NZ	NZD	1 845 251	8 478 398	0,38
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7 087 921	6 597 126	0,29
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	349 809	4 509 242	0,20
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	10 181	131 243	0,01
				212 205 129	**9,48**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	353 966	90 015 568	4,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	46 415	11 803 606	0,53
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	10 257 118	710 563	0,03
				102 529 737	**4,58**
Santé					
CSL	AU	AUD	490 171	97 714 766	4,36
Fortis Healthcare	IN	INR	4 746 580	15 157 418	0,68
				112 872 184	**5,04**
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	5 309 978	109 635 355	4,90
AIA Group	HK	HKD	8 618 818	93 637 852	4,18
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 101 666	76 488 653	3,42
Macquarie Group	AU	AUD	495 715	60 284 059	2,69
				340 045 919	**15,19**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 172	59 412 635	2,65
				59 412 635	**2,65**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	36 592 477	34 058 523	1,52
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	32 344 669	30 104 867	1,34
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	31 434 079	29 257 334	1,31
				93 420 724	**4,17**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	53 302	1 869 335	0,08
				1 869 335	**0,08**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	7 483 121	32 056 243	1,43
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	33 678 577	31 346 405	1,40
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	1 914 182	28 354 860	1,27
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 543 808	22 868 497	1,02
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	5 215 132	22 340 616	1,00
BNP (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	671 973	8 662 068	0,39
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	378 662	4 881 141	0,22
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	1 248	18 482	0,00
				150 528 312	**6,72**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	2	0,00
Total des investissements (coût USD 2 304 886 696)	**2 206 954 103**	**98,57**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	4 586 826	49 652	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	5 738 874	35 264	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	5 388 723	31 303	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	2 310 660	29 210	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	4 262 492	6 286	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000750 16/05/2023	321 115	1 012	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,925310 16/05/2023	395 145	623	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621087 16/05/2023	139 814	613	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336101 16/05/2023	100 217	265	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906285 16/05/2023	169 042	240	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,715500 16/05/2023	250 470	127	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14946,919834 16/05/2023	659	12	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,618493 16/05/2023	10 874	9	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	12 523	(195)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748776 16/05/2023	1 580 396	(3 474)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	2 072 459	(9 545)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	2 451 159	(26 166)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	38 805 573	(66 953)	(0,00)
		48 283	**0,00**
Autres actifs et passifs		31 912 208	1,43
Actif net		**2 238 914 594**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	28,46
Province de Taïwan	TW	11,81
Australie	AU	11,47
Inde	IN	8,99
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	8,17
Canada	CA	7,51
Corée	KR	7,04
Irlande	IE	6,68
Pays-Bas	NL	6,04
Singapour	SG	1,99
Nouvelle Zélande	NZ	0,38
Indonésie	ID	0,03
Liquidités et autres actifs nets		1,43

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Asian Smaller Companies Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Great Eastern Shipping	IN	INR	1 712 328	14 209 272	1,17
Santos	AU	AUD	1 752 661	8 288 248	0,68
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	21 242 961	6 312 696	0,52
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	16 006 727	5 917 113	0,49
Karoon Energy	AU	AUD	3 922 330	5 604 603	0,46
Chennai Petroleum	IN	INR	994 514	3 702 741	0,31
				44 034 673	**3,63**
Services publics					
PTC India	IN	INR	15 421 989	17 961 460	1,48
Cikarang Listrindo	ID	IDR	205 479 376	9 599 298	0,79
NHPC	IN	INR	17 342 689	9 403 587	0,77
ENN Energy Holdings	CN	HKD	471 729	6 450 969	0,53
First Gen	PH	PHP	13 005 317	3 714 798	0,31
				47 130 112	**3,88**
Matériaux					
Gold Road Resources	AU	AUD	18 736 954	23 306 563	1,92
China Hongqiao Group	CN	HKD	11 524 507	11 331 562	0,93
Perseus Mining	AU	AUD	5 006 598	7 400 850	0,61
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	3 535 495	6 285 086	0,52
Nickel Mines	AU	AUD	8 437 301	5 346 024	0,44
Wonik Materials	KR	KRW	262 975	5 204 716	0,43
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2 101 911	5 076 889	0,42
SH Kelkar	IN	INR	3 294 931	4 644 717	0,38
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2 290 443	3 569 852	0,29
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	589 517	2 980 404	0,25
Champion Iron	AU	AUD	568 478	2 461 796	0,20
Steppe Gold	CA	CAD	2 696 784	2 069 169	0,17
Musgrave Minerals	AU	AUD	13 362 848	1 986 851	0,16
				81 664 479	**6,73**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	3 952 488	31 277 750	2,58
Sinotrans (H)	CN	HKD	60 335 026	20 854 278	1,72
Arwana Citramulia	ID	IDR	327 923 510	20 471 674	1,69
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	29 502 381	17 262 135	1,42
Genpact	US	USD	336 927	14 939 350	1,23
KEI Industries	IN	INR	467 239	10 861 763	0,90
SIS	IN	INR	2 109 454	9 919 273	0,82
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	6 081 705	9 272 771	0,76
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	18 623 706	6 473 708	0,53
S-1	KR	KRW	115 366	5 033 734	0,41
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	1 146 872	4 177 522	0,34
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	4 483 457	4 078 728	0,34
DL E&C	KR	KRW	148 004	3 899 831	0,32
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4 494 592	3 881 445	0,32
KEC International	IN	INR	442 802	2 487 934	0,21
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	3 106 935	2 210 224	0,18
TK Group Holdings	CN	HKD	6 030 731	1 309 589	0,11
				168 411 709	**13,88**
Technologies de l'information					
Taiwan Union Technology	TW	TWD	9 261 374	20 027 769	1,65
Micron Technology	US	USD	258 579	16 337 028	1,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	128 729	10 829 958	0,89
Powertech Technology	TW	TWD	3 461 262	10 350 147	0,85
KoMiCo	KR	KRW	244 654	7 968 967	0,66
SK Hynix	KR	KRW	113 703	7 621 653	0,63
Getac Holdings	TW	TWD	3 804 715	7 286 877	0,60
MediaTek	TW	TWD	334 546	7 258 820	0,60
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	5 163 882	6 610 263	0,54
Innodisk	TW	TWD	643 775	6 266 356	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	284 067	4 643 211	0,38
Elite Material	TW	TWD	837 354	4 466 192	0,37
Pentamaster International	MY	HKD	19 370 000	2 741 894	0,23
Metrodata Electronics	ID	IDR	68 291 870	2 654 258	0,22
				115 063 393	**9,48**
Consommation non essentielle					
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	17 252 860	22 666 472	1,87
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	31 203 813	20 949 844	1,73
Dream International	HK	HKD	26 991 308	15 676 202	1,29
Texwinca Holdings	HK	HKD	85 119 124	15 195 203	1,25
Crystal International Group	HK	HKD	37 721 516	14 537 827	1,20
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	15 286 776	14 240 388	1,17
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1 783 584	12 658 833	1,04
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2 408 135	10 269 780	0,85
Xingda International Holdings	CN	HKD	48 903 958	10 037 269	0,83
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	30 794 044	9 898 372	0,82
Fast Food Indonesia	ID	IDR	120 271 963	6 401 235	0,53
Shine Justice	AU	AUD	12 301 110	6 149 579	0,51
Texhong International Group	HK	HKD	8 423 426	6 143 036	0,51
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	14 217 204	5 969 747	0,49
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	215 708	5 560 397	0,46
Neusoft Education Technology	CN	HKD	13 570 072	5 532 589	0,46
Teejay Lanka	LK	LKR	46 620 386	4 911 156	0,40
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	22 585 796	4 758 026	0,39
Selamat Sempurna	ID	IDR	40 125 396	4 253 692	0,35
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	4 658 896	3 778 245	0,31
Nexteer Automotive Group	US	HKD	5 931 753	3 317 951	0,27
MegaStudyEdu	KR	KRW	62 073	2 907 937	0,24
Mobile World Investment	VN	VND	1 544 948	2 581 389	0,21
City Chic Collective	AU	AUD	7 949 673	2 562 336	0,21
G8 Education	AU	AUD	2 987 996	2 415 581	0,20
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	223 096	792 417	0,07
China Xinhua Education Group	CN	HKD	6 877 983	710 994	0,06
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	3 822 531	55 507	0,00
				214 932 004	**17,71**
Consommation courante					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	30 559 070	22 061 050	1,82
WH Group	HK	HKD	28 175 580	15 665 372	1,29
China Foods	HK	HKD	38 037 256	13 961 887	1,15
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2 907 955	12 132 687	1,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	3 255 387	8 503 165	0,70
First Resources	SG	SGD	5 647 983	6 502 710	0,54
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	86 389 606	6 130 404	0,51
Thai Beverage	TH	SGD	11 949 221	5 741 468	0,47
Bumitama Agri	ID	SGD	12 986 016	5 610 605	0,46
Japfa	SG	SGD	31 444 508	4 965 219	0,41
RFM	PH	PHP	77 495 936	4 547 473	0,37
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	778 233	3 871 757	0,32
AustAsia Group	CN	HKD	6 167 376	2 535 881	0,21
Convenience Retail Asia	HK	HKD	12 677 106	1 453 831	0,12
				113 683 509	**9,37**
Santé					
Granules India	IN	INR	6 597 306	24 264 971	2,00
Interojo	KR	KRW	465 587	12 394 457	1,02
InBody	KR	KRW	353 927	7 336 667	0,60
I-Sens	KR	KRW	445 314	5 693 642	0,47
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2 154 999	5 498 197	0,45
Dentium	KR	KRW	50 692	5 458 703	0,45
Vieworks	KR	KRW	211 991	5 423 380	0,45
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	48 329 387	4 616 353	0,38
				70 686 370	**5,83**
Finance					
Shriram Finance	IN	INR	2 547 679	41 610 091	3,43
Axis Bank	IN	INR	3 304 773	34 854 856	2,87
ICICI Bank	IN	INR	2 914 897	32 818 340	2,70
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	28 512 007	18 346 238	1,51
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	51 789 956	18 287 020	1,51
Federal Bank	IN	INR	6 345 889	10 506 658	0,87
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	358 135	10 049 921	0,83
Kiwoom Securities	KR	KRW	85 720	6 007 887	0,50
NHN KCP	KR	KRW	596 576	5 010 813	0,41
Repco Home Finance	IN	INR	2 136 875	4 984 180	0,41
Muthoot Finance	IN	INR	344 047	4 299 702	0,35
Home First Finance India	IN	INR	488 582	4 264 441	0,35
Noah Holdings ADR	CN	USD	242 220	3 957 875	0,33
				194 998 022	**16,07**
Immobilier					
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	41 566 287	24 047 645	1,98
Capitaland India Trust	SG	SGD	22 823 244	18 692 606	1,54
Ciputra Development	ID	IDR	169 851 344	11 530 597	0,95
China Resources Land	HK	HKD	1 640 199	7 624 926	0,63
Supalai (F)	TH	THB	10 785 636	6 700 897	0,55
Longfor Group Holdings	CN	HKD	2 112 191	5 764 594	0,48
				74 361 265	**6,13**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 051	57 139 947	4,71
				57 139 947	**4,71**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	7 123 845	6 630 533	0,55
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	358 894	1 496 112	0,12
				8 126 645	**0,67**
Services de communication					
Dialog Axiata	LK	LKR	54 676 450	1 874 495	0,15
				1 874 495	**0,15**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	1 215 054	5 205 058	0,43
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	3 988 830	3 712 612	0,31
				8 917 670	**0,73**
Non coté					
Matériaux					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	63 544	0	0,00
				0	**0,00**
Technologies de l'information					
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	253 384	0	0,00
				0	**0,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asian Smaller Companies Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Santé					
Chime Biologics*	CN	USD	798 840	290 778	0,02
JHL Biotech*	KY	TWD	798 840	170 266	0,01
				461 044	**0,04**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 230 333 267)				**1 201 485 335**	**99,01**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	65 306 852	678 385	0,06
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	2 408 990	(6 755)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	16 016 930	(27 590)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	57 844 074	(52 180)	(0,00)
			591 860	**0,05**
Autres actifs et passifs			11 394 785	0,93
Actif net			**1 213 471 980**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	19,61
Chine	CN	17,56
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	15,36
Indonésie	ID	10,71
Corée	KR	7,88
Province de Taïwan	TW	5,86
Australie	AU	5,40
Singapour	SG	5,06
Irlande	IE	4,71
États-Unis	US	2,85
Thaïlande	TH	1,03
Philippines	PH	0,86
Malaisie	MY	0,75
Sri Lanka	LK	0,56
Royaume-Uni	GB	0,42
Vietnam	VN	0,21
Canada	CA	0,17
Îles Caïmans	KY	0,01
Liquidités et autres actifs nets		0,99

Fidelity Funds

Asian Special Situations Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
UltraTech Cement	IN	INR	157 871	14 609 842	0,72
Avia Avian	ID	IDR	204 125 101	8 349 566	0,41
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1 708 392	7 268 044	0,36
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1 052 759	4 478 772	0,22
				34 706 224	**1,70**
Industries					
Techtronic Industries	HK	HKD	1 478 873	15 959 820	0,78
NARI Technology (A)	CN	CNY	4 114 398	15 543 201	0,76
Weichai Power (H)	CN	HKD	6 788 918	10 022 704	0,49
Grab Holdings	SG	USD	2 951 948	8 457 330	0,42
Sinotrans (H)	CN	HKD	16 659 648	5 758 263	0,28
NARI Technology (A)	CN	CNY	1 331 628	5 030 570	0,25
				60 771 888	**2,98**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11 397 426	186 296 432	9,15
Samsung Electronics	KR	KRW	3 165 904	155 231 636	7,62
Tencent Holdings	CN	HKD	2 790 206	123 585 020	6,07
Infosys	IN	INR	2 044 745	31 440 697	1,54
MediaTek	TW	TWD	1 433 216	31 097 266	1,53
NAVER	KR	KRW	179 784	25 931 300	1,27
SK Hynix	KR	KRW	376 327	25 225 695	1,24
ASMPT	HK	HKD	1 741 596	13 666 118	0,67
Wiwynn	TW	TWD	253 096	9 613 636	0,47
Advantech	TW	TWD	618 347	7 477 514	0,37
				609 565 314	**29,93**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	7 240 651	76 536 831	3,76
Meituan (B)	CN	HKD	3 266 939	55 768 430	2,74
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4 256 969	30 213 471	1,48
JD.com (A)	CN	HKD	1 663 580	29 470 825	1,45
Li Ning	CN	HKD	3 291 236	23 480 947	1,15
Hyundai Motor	KR	KRW	147 826	21 850 940	1,07
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	23 390 417	21 770 775	1,07
Eicher Motors	IN	INR	522 828	21 164 773	1,04
BYD (H)	CN	HKD	663 508	20 049 931	0,98
Maruti Suzuki India	IN	INR	189 392	19 929 215	0,98
Midea Group (A)	CN	CNY	1 720 470	14 106 272	0,69
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 376 046	13 178 909	0,65
Sea ADR	SG	USD	117 448	8 890 835	0,44
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	317 997	7 401 593	0,36
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	292 400	6 805 797	0,33
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	405 734	5 230 142	0,26
Coupang (A)	US	USD	256 014	4 239 586	0,21
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	840 178	3 583 040	0,18
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	207 141	1 698 369	0,08
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	85 267	1 099 145	0,05
				386 469 826	**18,98**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	7 921 397	31 929 905	1,57
CP ALL (F)	TH	THB	15 923 288	30 237 204	1,48
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	108 904	27 694 811	1,36
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	51 215	13 024 181	0,64
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11 119 930	3 602 631	0,18
				106 488 732	**5,23**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	2 906 630	13 928 647	0,68
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4 849 511	8 838 615	0,43
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	1 271 433	7 557 917	0,37
Peijia Medical	CN	HKD	4 889 212	6 178 723	0,30
Medlive Technology	CN	HKD	1 440 164	1 592 279	0,08
				38 096 181	**1,87**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	13 590 144	147 648 070	7,25
HDFC Bank	IN	INR	4 798 699	99 078 958	4,87
Bank Central Asia	ID	IDR	92 455 933	57 140 893	2,81
ICICI Bank	IN	INR	5 046 576	56 818 559	2,79
Axis Bank	IN	INR	4 625 271	48 781 909	2,40
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1 039 876	43 073 832	2,12
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1 838 608	39 028 240	1,92
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	81 408 855	28 313 084	1,39
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	4 857 947	23 395 091	1,15
Housing Development Finance	IN	INR	634 305	21 582 585	1,06
Shriram Finance	IN	INR	1 305 744	21 326 134	1,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	59 395 490	20 972 532	1,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	112 723	18 948 933	0,93
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	2 912 405	18 898 036	0,93
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 720 554	12 520 740	0,61
				657 527 596	**32,29**
Immobilier					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	5 229 651	13 248 063	0,65
				13 248 063	**0,65**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 265	61 156 368	3,00
				61 156 368	**3,00**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	1 695 423	16 595 630	0,81
				16 595 630	**0,81**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	913 874	32 049 890	1,57
				32 049 890	**1,57**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	35 103	287 810	0,01
				287 810	**0,01**
Non coté					
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	7 150 795	4 303 687	0,21
				4 303 687	**0,21**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 2 195 408 406)				**2 021 267 208**	**99,26**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	39 573 174	429 118	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	4 672 653	59 068	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	4 647 692	50 311	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	15 212 284	22 433	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	2 598 156	15 092	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	777 141	1 343	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105083 16/05/2023	1 305 855	132	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,923000 16/05/2023	82 883	103	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1335,710031 16/05/2023	79 062	(82)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,678192 16/05/2023	263 640	(187)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	634 602	(225)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,842686 16/05/2023	1 017 050	(235)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104423 16/05/2023	499 889	(248)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	6 718 581	(30 944)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	2 226 637	(33 838)	(0,00)
		511 841	**0,03**
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,477200 16/05/2023	25 802 162	210 148	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	3 063 932	38 732	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	3 047 564	32 990	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	9 974 930	14 710	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	1 703 647	9 896	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,047179 16/05/2023	323 836	1 645	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	509 539	881	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046970 16/05/2023	1 098 622	708	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,328850 16/05/2023	311 648	368	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,923000 16/05/2023	62 820	78	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1335,709970 16/05/2023	67 353	(70)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,678192 16/05/2023	187 671	(133)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	416 121	(148)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,842686 16/05/2023	714 781	(165)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	4 405 479	(20 290)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	1 460 041	(22 188)	(0,00)
		267 162	**0,01**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	1 152 886	12 086	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	136 076	1 720	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	135 349	1 465	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	443 011	653	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	75 668	440	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	22 663	39	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105083 16/05/2023	34 254	3	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,923010 16/05/2023	2 080	3	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1335,708031 16/05/2023	1 679	(2)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,678181 16/05/2023	7 083	(5)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,842687 16/05/2023	27 695	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	18 481	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104423 16/05/2023	14 586	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	195 657	(901)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asian Special Situations Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	64 844	(985)	(0,00)
		14 496	**0,00**
Autres actifs et passifs		14 280 177	0,71
Actif net		**2 036 340 884**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	29,41
Inde	IN	18,18
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	14,52
Corée	KR	12,14
Province de Taïwan	TW	11,52
Indonésie	ID	5,81
Irlande	IE	3,00
Singapour	SG	2,77
Thaïlande	TH	1,70
États-Unis	US	0,21
Liquidités et autres actifs nets		0,74

Fidelity Funds

Australian Diversified Equity Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (AUD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Santos	AU	AUD	2 899 203	20 719 641	3,06
Woodside Energy Group	AU	AUD	226 643	7 774 550	1,15
				28 494 191	**4,20**
Matériaux					
BHP Group	AU	AUD	1 254 244	56 174 684	8,29
Mineral Resources	AU	AUD	330 186	24 530 486	3,62
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	214 117	24 247 529	3,58
IGO	AU	AUD	1 650 950	22 910 829	3,38
BlueScope Steel	AU	AUD	601 298	12 040 094	1,78
Evolution Mining	AU	AUD	2 924 992	10 419 696	1,54
				150 323 318	**22,18**
Industries					
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	2 107 555	5 121 026	0,76
Downer EDI	AU	AUD	1 011 492	3 608 808	0,53
				8 729 834	**1,29**
Technologies de l'information					
SEEK	AU	AUD	639 722	15 704 100	2,32
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	2 594 208	8 703 537	1,28
SiteMinder	AU	AUD	299 667	1 095 555	0,16
				25 503 192	**3,76**
Consommation non essentielle					
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	209 421	10 559 012	1,56
PWR Holdings	AU	AUD	988 823	9 964 313	1,47
Lovisa Holdings	AU	AUD	373 078	9 963 571	1,47
Star Entertainment Group	AU	AUD	5 577 043	7 121 641	1,05
Experience	AU	AUD	986 927	287 006	0,04
				37 895 543	**5,59**
Consommation courante					
Woolworths Group	AU	AUD	500 685	19 499 329	2,88
Coles Group	AU	AUD	994 403	18 138 812	2,68
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1 108 286	15 487 308	2,29
Blackmores	AU	AUD	153 278	14 610 419	2,16
Synlait Milk	NZ	AUD	1 228 883	1 828 537	0,27
Bega Cheese	AU	AUD	363 488	1 380 615	0,20
				70 945 020	**10,47**
Santé					
CSL	AU	AUD	191 881	57 807 304	8,53
Ramsay Health Care	AU	AUD	276 177	17 922 938	2,64
Pro Medicus	AU	AUD	223 596	13 813 399	2,04
Cochlear	AU	AUD	51 350	12 697 345	1,87
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	417 865	10 752 985	1,59
Immutep	AU	AUD	1 282 522	341 214	0,05
				113 335 185	**16,72**
Finance					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	517 204	51 655 511	7,62
Macquarie Group	AU	AUD	195 180	35 871 079	5,29
National Australia Bank	AU	AUD	808 259	23 473 356	3,46
Suncorp Group	AU	AUD	1 705 177	21 408 660	3,16
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	2 395 376	19 834 760	2,93
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	12 729 429	16 303 749	2,41
Steadfast Group	AU	AUD	1 684 428	10 020 203	1,48
GQG Partners CDI	US	AUD	2 212 755	3 036 841	0,45
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1 494 769	1 859 406	0,27
MA Financial Group	AU	AUD	322 942	1 496 673	0,22
				184 960 238	**27,29**
Immobilier					
Goodman Group REIT	AU	AUD	1 042 356	20 238 321	2,99
				20 238 321	**2,99**
Services de communication					
Telstra Group	AU	AUD	4 917 852	21 546 441	3,18
				21 546 441	**3,18**
Non coté					
Technologies de l'information					
Updater CDI*	US	AUD	73 868	2 249 286	0,33
				2 249 286	**0,33**
Consommation non essentielle					
IFLIX*	MY	USD	1 024 900	98 271	0,01
				98 271	**0,01**
Fractions				2	0,00

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût AUD 512 804 082)	**664 318 842**	**98,03**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) AUD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	4 114 137	189 902	0,03
			189 902	**0,03**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (AUD)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	918	124 223	0,02
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(539 842)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(123 848)	(5 350)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(85 574)	(5 634)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(233 883)	(12 560)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(170 937)	(45 177)	(0,01)
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(68 321)	(89 454)	(0,01)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(1 564 195)	(106 353)	(0,02)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(716 378)	(132 523)	(0,02)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(40 892)	(167 797)	(0,02)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(519 941)	(205 156)	(0,03)
			(645 786)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			13 809 144	2,03
Actif net			**677 672 102**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Australie	AU	92,97
Nouvelle Zélande	NZ	4,26
Etats-Unis	US	0,78
Malaisie	MY	0,01
Liquidités et autres actifs nets		1,97

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China Consumer Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	60 852 000	39 872 989	0,93
				39 872 989	**0,93**
Matériaux					
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	7 508 955	31 945 498	0,75
Xianhe	CN	CNY	2 946 076	10 322 893	0,24
Xianhe (A)	CN	CNY	2 322 057	8 136 362	0,19
				50 404 753	**1,18**
Industries					
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	6 029 492	40 383 552	0,95
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	5 755 798	31 807 034	0,75
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	6 843 207	30 273 377	0,71
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2 381 464	21 255 351	0,50
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2 283 278	20 379 007	0,48
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	3 293 329	18 199 219	0,43
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	3 417 011	9 507 979	0,22
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	818 759	5 483 777	0,13
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	651 217	2 880 893	0,07
				180 170 189	**4,22**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	9 515 851	421 480 260	9,88
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	8 202 267	54 066 888	1,27
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4 267 972	44 959 888	1,05
				520 507 036	**12,20**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	32 263 765	341 042 022	7,99
Meituan (B)	CN	HKD	10 353 241	176 735 484	4,14
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	12 138 128	116 251 387	2,72
JD.com (A)	CN	HKD	6 058 077	107 320 702	2,52
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13 092 803	92 925 035	2,18
NetEase	CN	HKD	5 191 744	92 414 350	2,17
Trip.com Group ADR	CN	USD	2 230 020	78 518 998	1,84
Li Ning	CN	HKD	10 017 148	71 466 204	1,68
Yum China Holdings	CN	HKD	937 952	57 284 744	1,34
NetEase ADR	CN	USD	557 104	49 816 261	1,17
BYD (A)	CN	CNY	1 226 004	45 339 116	1,06
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	492 304	41 747 401	0,98
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 753 402	40 811 563	0,96
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	2 134 687	35 530 338	0,83
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 460 605	33 996 536	0,80
Burberry Group	GB	GBP	930 529	30 331 588	0,71
Pop Mart International Group	CN	HKD	12 491 559	30 215 563	0,71
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	180 268	29 725 998	0,70
Yum China Holdings	CN	USD	427 332	26 212 554	0,61
JD.com ADR	CN	USD	602 782	21 410 829	0,50
BYD (H)	CN	HKD	663 051	20 036 120	0,47
				1 539 132 793	**36,08**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	835 303	212 422 351	4,98
China Mengniu Dairy	HK	HKD	39 814 326	160 485 286	3,76
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	20 923 449	60 379 063	1,42
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	4 868 114	49 661 709	1,16
Uni-President China Holdings	CN	HKD	42 090 995	42 010 232	0,98
Treasury Wine Estates	AU	AUD	3 894 434	36 010 533	0,84
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	140 514	35 733 499	0,84
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1 426 632	34 612 791	0,81
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	5 912 689	32 024 568	0,75
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	648 081	6 611 351	0,15
				669 951 383	**15,70**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	10 152 594	48 651 502	1,14
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	25 123 552	45 789 649	1,07
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	918 785	41 387 721	0,97
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	4 860 415	35 709 258	0,84
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	402 573	18 134 386	0,43
				189 672 516	**4,45**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	21 538 580	234 002 662	5,48
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	31 776 061	231 239 342	5,42
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	2 957 909	122 522 818	2,87
				587 764 822	**13,78**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	30 030 313	27 950 776	0,66
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	27 197 857	25 314 462	0,59
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	35 142	8 936 693	0,21
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	4 889 264	4 550 693	0,11
				66 752 624	**1,56**
Services de communication					
IQIYI ADR	CN	USD	5 399 454	32 612 703	0,76
				32 612 703	**0,76**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1 694 691	27 903 081	0,65
				27 903 081	**0,65**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	11 370 878	31 639 812	0,74
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	6 960 470	30 791 997	0,72
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 277 021	18 916 562	0,44
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 394 763	14 228 510	0,33
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	14 511 633	13 506 733	0,32
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	729 513	12 142 167	0,28
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	3 351 046	9 324 385	0,22
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	360 362	5 338 059	0,13
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	1 758 453	4 892 949	0,11
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	932 938	4 127 170	0,10
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	684 461	1 904 533	0,04
				146 812 877	**3,44**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	193 512	30 161 648	0,71
				30 161 648	**0,71**
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	3 371 103	17 538 165	0,41
				17 538 165	**0,41**
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	1 651 013	21 936 190	0,51
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5 719 055	7	0,00
				21 936 197	**0,51**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 896 008 504)				**4 121 193 773**	**96,60**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	2 550 213	14 814	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	9 197 659	13 563	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,676958 16/05/2023	234 915	5 269	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666663 16/05/2023	470 029	3 234	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670015 16/05/2023	135 268	1 616	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515931 16/05/2023	127 380	472	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,925310 16/05/2023	113 410	179	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,125184 16/05/2023	19 110	18	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,128800 16/05/2023	3 934	16	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,238695 16/05/2023	7 928	(125)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,842132 16/05/2023	424 234	(128)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	72 506	(934)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	88 093	(961)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,483068 16/05/2023	152 522	(2 753)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501107 16/05/2023	13 780 163	(84 160)	(0,00)
		(49 880)	**(0,00)**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914849 16/05/2023	50 609	551	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105085 16/05/2023	1 436	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101515 16/05/2023	2 210	(7)	(0,00)
		544	**0,00**
Autres actifs et passifs		145 289 308	3,40
Actif net		**4 266 433 745**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China Consumer Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	77,05
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	15,71
Suisse	CH	1,35
Îles Caïmans	KY	0,93
Australie	AU	0,84
Royaume-Uni	GB	0,71
Bermudes	BM	0,00
Liquidités et autres actifs nets		3,40

Fidelity Funds

China Focus Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
PetroChina (H)	CN	HKD	143 044 912	99 400 651	2,78
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	143 566 461	94 071 254	2,63
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	18 811 105	62 421 295	1,75
				255 893 200	**7,17**
Services publics					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	4 569 718	62 491 590	1,75
				62 491 590	**1,75**
Matériaux					
China Hongqiao Group	CN	HKD	57 276 519	56 317 589	1,58
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	28 189 210	47 669 269	1,34
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	22 477 186	39 957 923	1,12
Angang Steel (H)	CN	HKD	105 221 321	34 913 678	0,98
Nickel Mines	AU	AUD	45 990 630	29 140 484	0,82
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	6 752 552	21 287 904	0,60
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	17 840 157	16 602 328	0,47
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	9 857 010	15 349 914	0,43
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1 283 210	4 985 169	0,14
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	356 470	1 527 055	0,04
				267 751 313	**7,50**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	11 852 538	93 794 278	2,63
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	40 155 777	61 225 486	1,71
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	54 366 601	18 898 144	0,53
Haitian International Holdings	CN	HKD	2 136 445	5 539 702	0,16
				179 457 610	**5,03**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	4 471 007	198 031 796	5,55
Micron Technology	US	USD	1 002 060	63 310 161	1,77
Baidu (A)	CN	HKD	2 836 576	42 364 801	1,19
SK Hynix	KR	KRW	510 033	34 188 136	0,96
MediaTek	TW	TWD	1 335 278	28 972 259	0,81
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	6 941 766	16 168 637	0,45
ASMPT	HK	HKD	1 911 525	14 999 537	0,42
Baidu ADR	CN	USD	123 587	14 834 817	0,42
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	2 211 947	11 157 558	0,31
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	6 997 848	8 957 915	0,25
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1 206 795	6 087 345	0,17
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	413 839	963 907	0,03
				440 036 869	**12,32**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	21 087 903	222 908 307	6,24
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13 663 360	96 974 512	2,72
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	18 423 874	78 570 805	2,20
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	112 653 451	75 634 097	2,12
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	783 665	66 454 791	1,86
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	4 174 179	40 586 246	1,14
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	69 800 441	29 308 927	0,82
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	5 061 502	28 749 175	0,81
Weifu High-Technology Group (B)	CN	HKD	12 606 841	17 056 745	0,48
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	7 898 610	15 798 268	0,44
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	16 432 578	15 294 723	0,43
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	1 490 270	14 490 142	0,41
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	42 202 710	13 565 549	0,38
Texhong International Group	HK	HKD	17 613 311	12 845 035	0,36
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	4 714 858	9 430 342	0,26
Meituan (B)	CN	HKD	447 101	7 632 253	0,21
Midea Group (A)	CN	CNY	671 349	5 504 448	0,15
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A) (CH)	CN	CNY	560 817	3 185 423	0,09
Parkson Retail Group	CN	HKD	82 907 435	1 363 584	0,04
Embry Holdings	HK	HKD	1 007 888	75 725	0,00
				755 429 097	**21,16**
Consommation courante					
WH Group	HK	HKD	155 885 486	86 670 943	2,43
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	10 000 516	41 689 030	1,17
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	4 725 775	32 673 438	0,92
China Mengniu Dairy	HK	HKD	7 424 148	29 925 572	0,84
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	6 800 769	29 018 243	0,81
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4 924 127	24 476 987	0,69
Sun Art Retail Group	HK	HKD	55 384 875	24 043 002	0,67
Uni-President China Holdings	CN	HKD	23 225 931	23 181 366	0,65
Vinda International Holdings	HK	HKD	4 557 750	11 904 974	0,33
Yantai Changyu Pioneer Wine (B)	CN	HKD	7 599 233	11 396 977	0,32
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1 526 776	7 589 341	0,21
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	650 627	4 498 355	0,13
				327 068 228	**9,16**
Santé					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	26 558 786	45 246 586	1,27
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	2 272 285	21 322 216	0,60
AK Medical Holdings	CN	HKD	11 188 644	15 006 050	0,42
Medlive Technology	CN	HKD	9 201 552	10 173 451	0,28
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	5 161 098	9 406 508	0,26
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	979 875	9 194 755	0,26
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	3 322 134	9 016 831	0,25
				119 366 397	**3,34**
Finance					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	181 621 485	121 326 521	3,40
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	223 756 753	120 366 017	3,37
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	16 101 574	77 542 585	2,17
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	58 924 351	71 187 533	1,99
Chailease Holding	TW	TWD	4 664 572	33 910 847	0,95
CITIC Securities (H)	CN	HKD	13 797 085	29 004 575	0,81
China Renaissance Holdings	CN	HKD	13 558 615	12 557 071	0,35
Noah Holdings ADR	CN	USD	562 241	9 187 022	0,26
Far East Horizon	HK	HKD	1 673 549	1 504 869	0,04
				476 587 040	**13,35**
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	21 427 097	99 609 910	2,79
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	29 406 458	74 494 198	2,09
Longfor Group Holdings	CN	HKD	23 359 954	63 754 006	1,79
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	81 329 334	47 052 048	1,32
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	8 902	2 223	0,00
				284 912 385	**7,98**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	13 709	0,00
				13 709	**0,00**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	3 036 423	12 657 844	0,35
HSBC (China South Pub & Med (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	4 511 705	9 023 969	0,25
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	9 632 581	8 965 544	0,25
				30 647 357	**0,86**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	704 978	24 723 823	0,69
				24 723 823	**0,69**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	111 098 019	103 404 710	2,90
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	8 664 077	37 115 234	1,04
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	2 982 826	24 456 328	0,68
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 29/09/2023	CN	USD	772 687	7 250 556	0,20
				172 226 828	**4,82**
Total des investissements (coût USD 3 276 814 265)				**3 396 605 446**	**95,13**
Autres actifs et passifs				173 739 104	4,87
Actif net				**3 570 344 550**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	71,46
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	15,74
Singapour	SG	2,63
États-Unis	US	1,77
Province de Taïwan	TW	1,76
Corée	KR	0,96
Australie	AU	0,82
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,87

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China Innovation Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	587 470	2 307 774	1,75
				2 307 774	**1,75**
Services publics					
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3 044 388	3 042 664	2,31
				3 042 664	**2,31**
Matériaux					
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	508 795	1 863 949	1,42
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	417 857	1 779 213	1,35
				3 643 162	**2,77**
Industries					
NARI Technology (A)	CN	CNY	821 114	3 104 614	2,36
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	181 000	2 419 578	1,84
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	103 093	1 683 222	1,28
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	165 400	1 477 508	1,12
Jiangsu Hengli Hydraulic (A)	CN	CNY	142 400	1 267 904	0,96
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	271 880	1 229 132	0,93
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	33 040	1 104 791	0,84
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	1 142 000	1 050 377	0,80
Sinoseal Holding	CN	CNY	119 384	794 336	0,60
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	19 388	770 408	0,59
Haitian International Holdings	CN	HKD	241 000	624 902	0,48
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	63 058	399 788	0,30
				15 926 560	**12,11**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	282 800	12 525 902	9,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	411 000	6 717 993	5,11
Lenovo Group	CN	HKD	4 380 000	4 482 022	3,41
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	659 752	3 330 774	2,53
ASML Holding	NL	EUR	3 737	2 366 059	1,80
Murata Manufacturing	JP	JPY	38 400	2 165 282	1,65
Samsung SDI	KR	KRW	4 076	2 108 949	1,60
SK Hynix	KR	KRW	29 825	1 999 207	1,52
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	284 000	912 958	0,69
				36 609 146	**27,84**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	719 600	7 606 485	5,78
Meituan (B)	CN	HKD	334 260	5 706 001	4,34
JD.com (A)	CN	HKD	202 009	3 578 651	2,72
PDD Holdings ADR	IE	USD	43 801	3 002 997	2,28
NetEase	CN	HKD	162 300	2 888 981	2,20
Yum China Holdings	CN	HKD	42 450	2 592 602	1,97
JS Global Lifestyle	HK	HKD	2 205 500	1 952 467	1,48
BYD (H)	CN	HKD	33 500	1 012 306	0,77
Nexteer Automotive Group	US	HKD	1 472 000	823 369	0,63
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	8 584	727 923	0,55
				29 891 782	**22,73**
Consommation courante					
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	392 852	1 979 541	1,51
RLX Technology ADR	CN	USD	166 436	407 768	0,31
				2 387 309	**1,82**
Santé					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	58 700	2 646 463	2,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	250 348	2 196 363	1,67
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 074 000	1 957 449	1,49
Innovent Biologics	CN	HKD	305 500	1 463 964	1,11
InnoCare Pharma	CN	HKD	1 203 000	1 383 352	1,05
Medlive Technology	CN	HKD	1 009 802	1 116 461	0,85
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	61 900	775 382	0,59
Zai Lab	CN	HKD	191 400	673 603	0,51
Peijia Medical	CN	HKD	483 000	610 389	0,46
Zai Lab ADR	CN	USD	7 770	273 737	0,21
				13 097 163	**9,96**
Finance					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	986 000	4 748 417	3,61
East Money Information (A)	CN	CNY	802 176	1 868 009	1,42
Noah Holdings ADR	CN	USD	79 097	1 292 445	0,98
BC Technology Group	HK	HKD	637 000	228 569	0,17
				8 137 440	**6,19**
Immobilier					
Greentown Service Group	CN	HKD	4 756 000	2 919 567	2,22
				2 919 567	**2,22**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	77 500	390 180	0,30
				390 180	**0,30**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	74 800	2 623 264	1,99
				2 623 264	**1,99**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Glodon (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	467 700	3 918 438	2,98
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	483 200	1 344 519	1,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	445 100	1 238 504	0,94
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	249 725	1 062 405	0,81
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	210 800	932 545	0,71
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	276 528	932 474	0,71
JPM (Shezen Gas Corp (A)) ELN 23/05/2023	CN	USD	123 500	123 324	0,09
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	22 700	96 573	0,07
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	32 600	90 710	0,07
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	15 300	42 573	0,03
				9 782 065	**7,44**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	3 564	555 501	0,42
				555 501	**0,42**
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût USD 177 696 864)				**131 313 581**	**99,84**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751957 16/05/2023	221 301	451	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749517 16/05/2023	266 026	(322)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749607 16/05/2023	312 777	(341)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	7 601 343	(13 115)	(0,01)
		(13 327)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs		219 300	0,17
Actif net		**131 519 554**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	82,11
Province de Taïwan	TW	5,80
Corée	KR	3,12
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,46
Irlande	IE	2,28
Pays-Bas	NL	1,80
Japon	JP	1,65
États-Unis	US	0,63
Liquidités et autres actifs nets		0,16

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Emerging Asia Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Reliance Industries	IN	INR	178 772	5 304 641	1,03
Santos	AU	AUD	1 115 220	5 273 818	1,03
Great Eastern Shipping	IN	INR	595 897	4 944 881	0,96
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	7 237 066	4 742 054	0,92
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	7 354 221	2 185 428	0,43
PetroChina (H)	CN	HKD	2 317 123	1 610 148	0,31
				24 060 970	**4,68**
Services publics					
NHPC	IN	INR	7 319 621	3 968 860	0,77
Mega First	MY	MYR	2 737 785	2 099 455	0,41
Cikarang Listrindo	ID	IDR	39 051 215	1 824 340	0,36
First Gen	PH	PHP	3 750 344	1 071 237	0,21
Aboitiz Power	PH	PHP	1 552 231	1 064 996	0,21
ACEN	PH	PHP	716 703	77 772	0,02
				10 106 660	**1,97**
Matériaux					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3 049 920	5 157 556	1,00
LG Chem	KR	KRW	8 491	4 703 194	0,92
Perseus Mining	AU	AUD	2 686 674	3 971 494	0,77
Avia Avian	ID	IDR	57 833 172	2 365 617	0,46
Nickel Mines	AU	AUD	3 376 838	2 139 625	0,42
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1 009 961	1 572 771	0,31
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	125 225	195 007	0,04
Era (A)	CN	CNY	122 535	91 741	0,02
Wonik Materials	KR	KRW	813	16 082	0,00
				20 213 087	**3,93**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	699 350	5 534 259	1,08
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	148 519	4 133 295	0,80
International Container Terminal Services	PH	PHP	813 321	3 186 615	0,62
KEI Industries	IN	INR	90 849	2 111 945	0,41
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	287 838	1 824 893	0,36
SIS	IN	INR	382 634	1 799 258	0,35
Surya Pertiwi	ID	IDR	37 623 930	1 424 379	0,28
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	1 524 496	1 386 877	0,27
Grand Venture Technology	SG	SGD	2 731 014	1 006 817	0,20
ZTO Express Cayman	CN	HKD	32 234	887 930	0,17
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	309 723	861 816	0,17
				24 158 084	**4,70**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2 623 228	42 877 922	8,35
Tencent Holdings	CN	HKD	745 041	32 999 693	6,42
Samsung Electronics	KR	KRW	523 696	25 678 019	5,00
SK Hynix	KR	KRW	209 019	14 010 787	2,73
KoMiCo	KR	KRW	127 482	4 152 384	0,81
Getac Holdings	TW	TWD	1 478 580	2 831 810	0,55
Powertech Technology	TW	TWD	927 591	2 773 759	0,54
Pentamaster International	MY	HKD	18 948 831	2 682 276	0,52
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	264 735	1 745 050	0,34
AEM Holdings	SG	SGD	683 264	1 739 076	0,34
Genus Power Infrastructure	IN	INR	1 400 424	1 559 513	0,30
MediaTek	TW	TWD	51 945	1 127 081	0,22
SKP Resources	MY	MYR	3 140 452	917 047	0,18
VS Industry	MY	MYR	4 783 216	875 788	0,17
FPT	VN	VND	191 566	632 811	0,12
Taiwan Union Technology	TW	TWD	93 687	202 598	0,04
				136 805 614	**26,63**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2 147 002	22 694 749	4,42
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10 695 589	7 180 883	1,40
Yum China Holdings	CN	USD	87 687	5 378 723	1,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1 236 479	5 273 112	1,03
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	705 897	5 010 042	0,98
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	4 010 718	3 733 001	0,73
Eicher Motors	IN	INR	78 701	3 185 940	0,62
Dream International	HK	HKD	5 266 862	3 058 925	0,60
Crystal International Group	HK	HKD	6 635 987	2 557 501	0,50
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	330 037	2 454 194	0,48
Neusoft Education Technology	CN	HKD	5 799 300	2 364 405	0,46
Pico Far East Holdings	HK	HKD	12 887 951	2 170 696	0,42
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	4 743 701	1 991 861	0,39
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	86 730	843 288	0,16
MegaStudyEdu	KR	KRW	547	25 638	0,00
				67 922 958	**13,22**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	22 988	5 845 870	1,14
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	12 091 336	5 319 092	1,04
CP ALL (F)	TH	THB	2 332 428	4 429 116	0,86
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	859 462	4 272 239	0,83
China Mengniu Dairy	HK	HKD	939 650	3 787 581	0,74
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	439 527	2 212 845	0,43
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	294 417	2 035 567	0,40
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	378 912	1 907 671	0,37
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	21 675 207	1 712 424	0,33
				31 522 405	**6,14**
Santé					
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	535 777	3 936 328	0,77
Granules India	IN	INR	1 037 102	3 814 472	0,74
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	390 330	3 424 462	0,67
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	554 061	3 293 566	0,64
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	72 352	3 259 185	0,63
Chularat Hospital (F)	TH	THB	26 229 308	2 689 409	0,52
Rajthanee Hospital	TH	THB	2 980 350	2 488 475	0,48
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	610 540	2 349 506	0,46
Vieworks	KR	KRW	88 001	2 251 347	0,44
Medikaloka Hermina	ID	IDR	22 202 635	2 141 669	0,42
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 161 344	2 116 641	0,41
Medlive Technology	CN	HKD	1 863 531	2 060 363	0,40
I-Sens	KR	KRW	143 530	1 835 127	0,36
Peijia Medical	CN	HKD	1 373 762	1 736 087	0,34
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1 001 798	1 706 703	0,33
				39 103 340	**7,61**
Finance					
ICICI Bank	IN	INR	1 258 701	14 171 508	2,76
Axis Bank	IN	INR	1 091 749	11 514 480	2,24
HDFC Bank	IN	INR	393 308	8 120 646	1,58
Housing Development Finance	IN	INR	214 964	7 314 257	1,42
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	19 834 681	7 003 621	1,36
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	10 421 579	6 705 833	1,31
Shriram Finance	IN	INR	343 222	5 605 686	1,09
Bank Central Asia	ID	IDR	8 541 537	5 278 959	1,03
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	120 030	4 971 907	0,97
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	3 650 999	4 410 835	0,86
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	34 447 673	4 065 674	0,79
AIA Group	HK	HKD	346 548	3 765 019	0,73
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2 768 247	2 928 939	0,57
Home First Finance India	IN	INR	214 973	1 876 326	0,37
China Renaissance Holdings	CN	HKD	1 885 236	1 745 978	0,34
Muthoot Finance	IN	INR	134 667	1 682 990	0,33
Far East Horizon	HK	HKD	1 564 846	1 407 123	0,27
				92 569 781	**18,02**
Immobilier					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2 894 548	7 332 642	1,43
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	11 407 305	6 599 551	1,28
Ciputra Development	ID	IDR	36 409 435	2 471 706	0,48
Pakuwon Jati	ID	IDR	60 583 944	2 008 392	0,39
Phoenix Mills	IN	INR	83 588	1 480 169	0,29
				19 892 460	**3,87**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	531	9 936 938	1,93
				9 936 938	**1,93**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	684 711	2 228 733	0,43
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	479 502	1 550 711	0,30
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	208 244	1 504 356	0,29
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	150 826	1 466 503	0,29
				6 750 303	**1,31**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	332 425	3 253 943	0,63
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	199 432	121 259	0,02
				3 375 202	**0,66**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	53 661	1 881 916	0,37
				1 881 916	**0,37**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	4 658 596	4 335 998	0,84
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	3 804 515	2 848 396	0,55
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	642 357	1 787 377	0,35
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	81 310	1 740 541	0,34
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	1 016 547	1 673 643	0,33
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	450 902	1 254 649	0,24
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	417 787	650 600	0,13
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	95 449	265 590	0,05
				14 556 794	**2,83**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	54 577	8 506 567	1,66
				8 506 567	**1,66**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Asia Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	99 544	1 322 585	0,26
				1 322 585	**0,26**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 480 128 060)				**512 685 660**	**99,78**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	3 415 811	111 226	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	324 840	4 106	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	335 727	3 634	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,215059 16/05/2023	97 863	1 369	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127629 16/05/2023	1 156 696	1 366	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	185 945	1 080	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000770 16/05/2023	31 160	904	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,221999 16/05/2023	39 507	619	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227273 16/05/2023	43 360	504	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	74 090	455	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018190 16/05/2023	52 201	398	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,676958 16/05/2023	6 158	138	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146092 16/05/2023	7 998	81	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	31 218	54	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032911 16/05/2023	5 026	52	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127612 16/05/2023	35 171	37	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336099 16/05/2023	4 116	11	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333996 16/05/2023	2 999	3	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012215 16/05/2023	28 041	1	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,332579 16/05/2023	3 377	0	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,329822 16/05/2023	3 083	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	62 285	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029134 16/05/2023	3 467	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,017853 16/05/2023	3 681	(41)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 16/05/2023	6 936	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239631 16/05/2023	29 710	(115)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237691 16/05/2023	9 791	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237381 16/05/2023	12 606	(167)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,235787 16/05/2023	17 008	(338)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,233671 16/05/2023	12 774	(366)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,236741 16/05/2023	70 148	(1 115)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	500 363	(2 305)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	270 694	(4 114)	(0,00)
		117 264	**0,02**
Autres actifs et passifs		989 363	0,20
Actif net		**513 792 287**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	36,03
Inde	IN	15,90
Corée	KR	10,25
Province de Taïwan	TW	9,70
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	8,33
Indonésie	ID	8,24
Australie	AU	2,22
Irlande	IE	1,93
Thaïlande	TH	1,87
Malaisie	MY	1,70
Philippines	PH	1,62
Singapour	SG	1,61
Îles Caïmans	KY	0,26
Vietnam	VN	0,12
Liquidités et autres actifs nets		0,22

Fidelity Funds

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	165 216	7 813 961	3,19
Thungela Resources	ZA	ZAR	443 752	4 153 486	1,70
TotalEnergies	FR	EUR	53 147	3 399 574	1,39
OMV Petrom	RO	RON	21 411 399	2 326 257	0,95
Africa Oil (SE)	CA	SEK	582 622	1 151 596	0,47
				18 844 874	**7,70**
Matériaux					
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	315 489	8 439 661	3,45
Endeavour Mining	GB	CAD	219 394	5 663 498	2,31
Jubilee Metals Group	GB	GBP	47 227 496	5 495 846	2,25
Alphamin Resources	MU	CAD	8 131 136	5 368 967	2,19
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	212 207	5 138 239	2,10
Fertiglobe	AE	AED	4 855 580	5 077 316	2,07
Glencore	CH	ZAR	827 511	4 866 464	1,99
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	8 401 505	3 554 483	1,45
Borouge	AE	AED	3 457 663	2 485 699	1,02
Gold Fields	ZA	ZAR	149 805	2 325 889	0,95
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	9 911 640	2 226 665	0,91
Adriatic Metals	GB	GBP	865 699	2 069 275	0,85
PPC	ZA	ZAR	10 183 279	1 580 788	0,65
				54 292 790	**22,18**
Industries					
Wizz Air Holdings	CH	GBP	193 702	7 361 760	3,01
Barloworld	ZA	ZAR	786 232	3 893 127	1,59
Industries of Qatar	QA	QAR	908 766	3 185 674	1,30
Bidvest Group	ZA	ZAR	203 267	2 783 735	1,14
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	588 413	2 131 377	0,87
Star Bulk Carriers	GR	USD	68 251	1 438 721	0,59
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	786 232	522 579	0,21
				21 316 973	**8,71**
Technologies de l'information					
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	1 221 082	2 494 759	1,02
Shoper	PL	PLN	270 539	2 032 293	0,83
Endava ADR	GB	USD	11 969	687 716	0,28
				5 214 768	**2,13**
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	73 799	13 155 188	5,38
OPAP	GR	EUR	342 303	5 842 381	2,39
Allegro	PL	PLN	590 058	4 647 750	1,90
Sun International	ZA	ZAR	1 401 640	3 141 144	1,28
STS Holding	PL	PLN	593 683	2 901 700	1,19
Pepco Group	GB	PLN	260 174	2 498 164	1,02
Famous Brands	ZA	ZAR	694 794	2 483 333	1,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	2 408 808	2 231 719	0,91
Jumbo	GR	EUR	76 894	1 774 228	0,72
				38 675 607	**15,80**
Consommation courante					
SPAR Group	ZA	ZAR	436 590	3 350 492	1,37
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	256 983	3 131 701	1,28
Jeronimo Martins	PT	EUR	50 460	1 275 698	0,52
				7 757 891	**3,17**
Finance					
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	3 790 155	8 954 470	3,66
Standard Bank Group	ZA	ZAR	778 150	7 285 561	2,98
Absa Group	ZA	ZAR	619 058	6 010 905	2,46
FirstRand	ZA	ZAR	1 120 252	3 940 936	1,61
TBC Bank Group	GE	GBP	125 815	3 727 530	1,52
Kruk	PL	PLN	20 181	1 823 075	0,74
JSE	ZA	ZAR	198 594	1 044 041	0,43
				32 786 518	**13,40**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	357	6 679 430	2,73
				6 679 430	**2,73**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	145 752	3 893 775	1,59
				3 893 775	**1,59**
Matériaux					
Saudi Basic Industries	SA	SAR	101 688	2 502 414	1,02
				2 502 414	**1,02**
Consommation non essentielle					
Humansoft Holding	KW	KWD	373 102	4 751 340	1,94
				4 751 340	**1,94**
Finance					
Al Rajhi Bank	SA	SAR	856 310	17 533 966	7,16
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	196 697	16 227 511	6,63
Riyad Bank	SA	SAR	678 091	5 423 718	2,22
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	231 272	3 510 710	1,43
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	74 832 545	2 878 175	1,18
Zenith Bank	NG	NGN	81 196 719	2 865 324	1,17
				48 439 404	**19,79**
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	18 667 277	187	0,00
Gazprom*	RU	USD	10 620 487	106	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	236 161	2	0,00
				295	**0,00**
Matériaux					
United Rusal International*	RU	USD	2 178 996	22	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	12 238 493	2	0,00
PhosAgro*	RU	USD	135 511	1	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	146 100	1	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2 618	0	0,00
				26	**0,00**
Industries					
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	400 820	4	0,00
				4	**0,00**
Technologies de l'information					
Cian ADR*	RU	USD	480 987	5	0,00
				5	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	5 356 887	54	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3 097 330	31	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	632 246	6	0,00
				91	**0,00**
Fractions				(5)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 365 174 895)				**245 156 200**	**100,17**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	1 021 649	33 267	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740840 16/05/2023	84 645	330	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,050133 16/05/2023	13 073	188	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,173077 16/05/2023	17 972	70	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749900 16/05/2023	2 657	43	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,746861 16/05/2023	3 395	41	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055218 16/05/2023	2 838	33	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054729 16/05/2023	12 079	32	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,276094 16/05/2023	662	3	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097500 16/05/2023	88	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104421 16/05/2023	4 309	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104423 16/05/2023	6 188	(3)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,187722 16/05/2023	1 243	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	3 646	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252335 16/05/2023	2 139	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240273 16/05/2023	12 678	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246805 16/05/2023	5 160	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,238642 16/05/2023	10 801	(86)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	7 239	(148)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	107 221	(1 170)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054388 16/05/2023	415 000	(1 491)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093077 16/05/2023	169 282	(1 822)	(0,00)
		29 204	**0,01**
Autres actifs et passifs		(442 650)	(0,18)
Actif net		**244 742 754**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Afrique du Sud	ZA	28,39
Arabie saoudite	SA	11,99
Royaume-Uni	GB	8,64
Grèce	GR	7,36
Kazakhstan	KZ	6,63
Suisse	CH	5,00
Pologne	PL	4,66
Autriche	AT	3,19
Emirats arabes unis	AE	3,09
Qatar	QA	2,75
Irlande	IE	2,73
Canada	CA	2,57
Nigeria	NG	2,35
Île Maurice	MU	2,19
Koweït	KW	1,94
Géorgie	GE	1,52
Slovénie	SI	1,43
France	FR	1,39
Roumanie	RO	0,95
Turquie	TR	0,87
Portugal	PT	0,52
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,17)

Fidelity Funds

Emerging Markets Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	958 461	45 330 747	1,28
TotalEnergies	FR	EUR	663 557	42 444 897	1,20
				87 775 644	**2,47**
Matériaux					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	3 298 420	79 865 830	2,25
Endeavour Mining	GB	CAD	991 899	25 605 175	0,72
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2 417 511	10 356 194	0,29
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3 636 000	6 148 646	0,17
Southern Copper (US)	US	USD	77 839	5 967 948	0,17
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	866 483	3 711 863	0,10
				131 655 656	**3,71**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	5 273 778	41 733 694	1,18
Techtronic Industries	HK	HKD	2 511 221	27 100 802	0,76
Bidvest Group	ZA	ZAR	759 557	10 402 129	0,29
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	429 900	1 449 663	0,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	221 200	745 907	0,02
				81 432 195	**2,29**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16 504 833	269 779 458	7,60
Samsung Electronics	KR	KRW	2 766 392	135 642 665	3,82
SK Hynix	KR	KRW	1 501 029	100 615 837	2,83
MediaTek	TW	TWD	3 865 304	83 867 594	2,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	716 817	60 305 844	1,70
HCL Technologies	IN	INR	4 002 187	52 247 940	1,47
Delta Electronics	TW	TWD	4 600 320	44 979 831	1,27
Daqo New Energy ADR	CN	USD	652 021	29 164 911	0,82
ASML Holding	NL	EUR	36 450	23 077 966	0,65
Infosys	IN	INR	1 478 384	22 732 143	0,64
Tencent Holdings	CN	HKD	198 200	8 778 762	0,25
				831 192 951	**23,40**
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	905 030	161 327 320	4,54
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1 292 210	109 579 391	3,09
Li Ning	CN	HKD	13 208 477	94 234 377	2,65
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	13 933 093	59 419 333	1,67
Trip.com Group ADR	CN	USD	1 678 976	59 116 760	1,66
Samsonite International	US	HKD	12 888 732	40 725 086	1,15
MakeMyTrip	IN	USD	1 625 900	38 013 537	1,07
Eicher Motors	IN	INR	930 025	37 648 645	1,06
Midea Group (A)	CN	CNY	3 281 618	26 906 252	0,76
PDD Holdings ADR	IE	USD	316 504	21 699 500	0,61
BYD (A)	CN	CNY	531 801	19 666 665	0,55
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	42 711 097	17 934 220	0,50
MercadoLibre	UY	USD	13 377	17 028 748	0,48
BYD (H)	CN	HKD	264 570	7 994 809	0,23
BYD (A)	CN	CNY	203 128	7 511 907	0,21
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	593 100	6 269 325	0,18
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	354 100	3 391 348	0,10
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	1 898 900	1 767 413	0,05
				730 234 636	**20,56**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	33 781 032	136 166 027	3,83
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2 457 574	29 948 952	0,84
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	77 641	19 744 668	0,56
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	23 185 336	16 737 841	0,47
SPAR Group	ZA	ZAR	1 990 208	15 273 313	0,43
Jeronimo Martins	PT	EUR	600 524	15 182 197	0,43
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	31 348 653	13 790 565	0,39
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	8 100	2 059 877	0,06
				248 903 440	**7,01**
Santé					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	413 952	22 900 073	0,64
				22 900 073	**0,64**
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	12 462 209	257 307 797	7,25
AIA Group	HK	HKD	14 234 682	154 650 559	4,35
Bank Central Asia	ID	IDR	195 050 657	120 547 902	3,39
ICICI Bank ADR	IN	USD	4 585 932	103 802 579	2,92
Chailease Holding	TW	TWD	10 251 609	74 527 892	2,10
ICICI Bank	IN	INR	4 003 232	45 071 719	1,27
Axis Bank	IN	INR	2 946 432	31 075 492	0,88
Standard Bank Group	ZA	ZAR	3 150 446	29 496 575	0,83
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	5 548 520	28 380 682	0,80
National Bank of Greece	GR	EUR	3 297 614	17 256 281	0,49
Noah Holdings ADR	CN	USD	773 777	12 643 523	0,36
Credicorp (US)	PE	USD	40 321	5 426 059	0,15
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	256 320	3 386 480	0,10
Bajaj Finance	IN	INR	42 177	3 249 772	0,09
Shriram Finance	IN	INR	188 092	3 072 022	0,09
				889 895 334	**25,06**
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	2 794 996	12 993 330	0,37
				12 993 330	**0,37**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4 435	83 063 683	2,34
				83 063 683	**2,34**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	3 152 275	2 933 986	0,08
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 15/07/2024	CN	USD	92 263	395 237	0,01
				3 329 223	**0,09**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18 748 725	93 032 756	2,62
				93 032 756	**2,62**
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	8 114 111	93 851 869	2,64
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1 535 908	27 091 814	0,76
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	34 074	119 235	0,00
				121 062 918	**3,41**
Finance					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1 443 832	119 116 141	3,35
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	4 215 277	36 177 780	1,02
Axis Bank GDR	IN	USD	422 674	22 317 174	0,63
				177 611 095	**5,00**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	4 147 490	17 767 044	0,50
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	1 616 371	6 924 220	0,19
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	807 691	6 622 293	0,19
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	409 494	1 380 846	0,04
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 481 400	1 378 816	0,04
				34 073 219	**0,96**
Non coté					
Énergie					
Gazprom*	RU	USD	19 505 894	195	0,00
				195	**0,00**
Matériaux					
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1 376 537	14	0,00
PhosAgro*	RU	USD	788 851	8	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	15 243	0	0,00
				22	**0,00**
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	42 856 659	429	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	1 976 518	20	0,00
				449	**0,00**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 3 333 479 198)				**3 549 156 821**	**99,94**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Credicorp (US) (JPLS)	USD	20 829 668	515 440	0,01
Credicorp (US) (MS)	USD	10 178 454	245 820	0,01
			761 260	**0,02**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	432 150	4 678	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	336 536	4 254	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	338 395	1 966	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	581 401	857	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227273 16/05/2023	41 203	479	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018190 16/05/2023	19 726	150	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Markets Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049388 16/05/2023	16 685	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	61 892	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	11 050	(118)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001227 16/05/2023	16 324	(177)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054388 16/05/2023	101 777	(366)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232977 16/05/2023	20 664	(652)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	141 110	(731)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054776 16/05/2023	75 934	(825)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	55 070	(857)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	371 588	(1 711)	(0,00)
		6 913	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914462 16/05/2023	50 001 734	522 761	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	7 594 696	82 212	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	5 914 341	74 764	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	5 946 934	34 545	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	10 217 559	15 068	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227273 16/05/2023	724 083	8 417	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018190 16/05/2023	346 661	2 643	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000220 16/05/2023	45 851	1 577	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	538 342	255	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049388 16/05/2023	293 250	(211)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104423 16/05/2023	564 972	(280)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	1 087 714	(386)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046561 16/05/2023	90 707	(733)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002879 16/05/2023	96 278	(2 196)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001227 16/05/2023	286 876	(3 104)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054388 16/05/2023	1 788 628	(6 427)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232977 16/05/2023	363 058	(11 449)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	2 479 808	(12 838)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054776 16/05/2023	1 334 454	(14 497)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	967 807	(14 708)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	6 530 362	(30 077)	(0,00)
		645 336	**0,02**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	1 138 484	(1 964)	(0,00)
		(1 964)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	2 099 755	22 012	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101516 16/05/2023	69 834	(218)	(0,00)
		21 794	**0,00**
Autres actifs et passifs		816 939	0,03
Actif net		**3 551 407 099**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	18,10
Province de Taïwan	TW	15,02
Chine	CN	14,87
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	9,82
Afrique du Sud	ZA	6,94
Corée	KR	6,65
Mexique	MX	4,40
Indonésie	ID	4,25
Brésil	BR	3,45
Kazakhstan	KZ	3,35
Irlande	IE	2,95
Canada	CA	2,25
États-Unis	US	1,31
Autriche	AT	1,28
France	FR	1,20
Singapour	SG	1,18
Royaume-Uni	GB	0,72
Pays-Bas	NL	0,65
Grèce	GR	0,49
Uruguay	UY	0,48
Portugal	PT	0,43
Pérou	PE	0,15
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,06

Fidelity Funds

Euro STOXX 50® Fund [2]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	211 615	12 260 973	4,49
Eni	IT	EUR	210 564	2 894 413	1,06
				15 155 386	**5,55**
Services publics					
Enel	IT	EUR	660 131	4 092 152	1,50
				4 092 152	**1,50**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	44 482	7 258 573	2,66
BASF	DE	EUR	75 957	3 558 585	1,30
				10 817 158	**3,96**
Industries					
Siemens	DE	EUR	63 644	9 476 592	3,47
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	48 530	7 659 005	2,80
Airbus	FR	EUR	49 658	6 313 518	2,31
Vinci	FR	EUR	50 181	5 630 308	2,06
Safran	FR	EUR	32 230	4 542 496	1,66
Deutsche Post	DE	EUR	83 717	3 643 364	1,33
				37 265 283	**13,64**
Technologies de l'information					
ASML Holding	NL	EUR	34 257	19 646 390	7,19
SAP	DE	EUR	86 971	10 685 257	3,91
Infineon Technologies	DE	EUR	110 973	3 651 567	1,34
Nokia	FI	EUR	453 057	1 740 645	0,64
				35 723 859	**13,07**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	22 056	19 210 776	7,03
Hermes International	FR	EUR	2 997	5 894 500	2,16
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	66 811	4 715 520	1,73
Prosus	NL	EUR	61 045	4 143 124	1,52
Kering	FR	EUR	6 115	3 544 866	1,30
Stellantis	NL	EUR	198 625	2 979 375	1,09
BMW	DE	EUR	27 230	2 762 211	1,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	14 966	2 710 343	0,99
adidas	DE	EUR	14 130	2 252 887	0,82
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	17 523	2 167 245	0,79
				50 380 847	**18,44**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	20 552	8 893 878	3,25
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	75 789	4 479 130	1,64
Pernod Ricard	FR	EUR	16 988	3 557 287	1,30
Danone	FR	EUR	54 352	3 260 576	1,19
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	84 444	2 636 342	0,96
				22 827 213	**8,35**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	97 092	9 709 200	3,55
Bayer	DE	EUR	83 483	4 988 944	1,83
EssilorLuxottica	FR	EUR	25 840	4 635 696	1,70
				19 333 840	**7,08**
Finance					
Allianz	DE	EUR	34 272	7 795 166	2,85
BNP Paribas (France)	FR	EUR	96 687	5 664 891	2,07
AXA	FR	EUR	169 134	5 001 292	1,83
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	11 905	4 053 653	1,48
ING Groep	NL	EUR	316 670	3 546 704	1,30
Adyen	NL	EUR	2 430	3 528 360	1,29
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1 430 948	3 412 096	1,25
Nordea Bank	FI	EUR	308 262	3 098 033	1,13
UniCredit	IT	EUR	164 453	2 950 287	1,08
Deutsche Boerse	DE	EUR	16 146	2 791 643	1,02
				41 842 125	**15,31**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	60 122	1 179 894	0,43
				1 179 894	**0,43**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	443	6 104 393	2,23
				6 104 393	**2,23**
Services de communication					
Deutsche Telekom	DE	EUR	294 664	6 447 248	2,36
				6 447 248	**2,36**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	500 189	5 892 226	2,16
				5 892 226	**2,16**
Materials					
CRH (Irlande)	IE	EUR	63 915	2 798 199	1,02
				2 798 199	**1,02**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	94 443	2 942 844	1,08
				2 942 844	**1,08**
Finance					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	1 427 135	4 547 566	1,66
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	512 420	3 407 593	1,25
				7 955 159	**2,91**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 206 954 850)				**270 757 825**	**99,08**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	8 392 440	13 800	0,01
			13 800	**0,01**
Autres actifs et passifs			2 493 086	0,91
Actif net			**273 264 711**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	41,37
Allemagne	DE	25,68
Pays-Bas	NL	13,35
Espagne	ES	6,14
Italie	IT	4,88
Irlande	IE	4,25
Finlande	FI	1,77
Belgique	BE	1,64
Liquidités et autres actifs nets		0,92

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Dynamic Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	622 907	101 646 040	3,26
Sika (BR)	CH	CHF	117 763	29 374 136	0,94
DSM Firmenich	CH	EUR	243 877	28 962 806	0,93
				159 982 982	**5,14**
Industries					
RELX	GB	GBP	4 588 258	138 345 953	4,44
Experian	IE	GBP	4 069 800	130 319 136	4,19
Rentokil Initial	GB	GBP	12 704 743	91 555 952	2,94
Bunzl	GB	GBP	1 586 956	57 217 685	1,84
Sandvik	SE	SEK	2 935 494	54 113 572	1,74
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2 313 384	49 885 974	1,60
Elis	FR	EUR	2 494 351	44 898 315	1,44
IMCD	NL	EUR	287 180	39 113 864	1,26
Intertek Group	GB	GBP	810 857	38 401 555	1,23
Teleperformance	FR	EUR	194 174	35 106 665	1,13
Ferguson	GB	GBP	244 080	31 137 587	1,00
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	470 157	26 488 069	0,85
Wizz Air Holdings	CH	GBP	765 602	26 356 176	0,85
				762 940 503	**24,50**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	1 107 653	136 086 230	4,37
Infineon Technologies	DE	EUR	3 482 209	114 582 087	3,68
Sage Group	GB	GBP	7 436 319	69 367 906	2,23
Alten	FR	EUR	393 096	60 536 716	1,94
Auto Trader Group	GB	GBP	6 560 603	47 517 816	1,53
Dassault Systemes	FR	EUR	1 125 656	41 277 789	1,33
Scout24	DE	EUR	719 042	40 625 881	1,30
Temenos	CH	CHF	353 223	26 812 274	0,86
GB Group	GB	GBP	7 214 156	26 766 942	0,86
SUSE	DE	EUR	1 488 138	25 447 152	0,82
				589 020 793	**18,92**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	69 450	60 491 337	1,94
Burberry Group	GB	GBP	1 997 166	58 967 173	1,89
Kering	FR	EUR	79 877	46 304 689	1,49
Prosus	NL	EUR	612 899	41 597 486	1,34
Entain	GB	GBP	2 154 328	35 449 315	1,14
Ipsos	FR	EUR	569 559	27 999 512	0,90
				270 809 512	**8,70**
Consommation courante					
Beiersdorf	DE	EUR	483 276	61 182 775	1,97
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 407 357	46 941 389	1,51
L'Oreal	FR	EUR	104 916	45 402 559	1,46
AAK	SE	SEK	1 807 132	32 977 570	1,06
				186 504 293	**5,99**
Santé					
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1 237 219	186 677 306	6,00
Merck	DE	EUR	816 305	132 690 360	4,26
Coloplast (B)	DK	DKK	695 787	90 831 309	2,92
Sonova Holding (B)	CH	CHF	233 935	67 006 377	2,15
Gerresheimer	DE	EUR	473 994	46 783 193	1,50
Tecan Group	CH	CHF	109 576	43 192 006	1,39
Straumann Holdings	CH	CHF	285 576	38 794 601	1,25
Qiagen (DE)	NL	EUR	854 347	34 609 606	1,11
Alcon	CH	CHF	484 958	31 951 646	1,03
ICON	IE	USD	152 937	26 765 433	0,86
				699 301 837	**22,46**
Finance					
Edenred	FR	EUR	1 238 939	72 998 278	2,34
Worldline	FR	EUR	1 271 876	50 086 462	1,61
Nexi	IT	EUR	6 317 870	47 421 935	1,52
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 384 757	46 728 278	1,50
Deutsche Boerse	DE	EUR	251 305	43 450 566	1,40
Partners Group Holding	CH	CHF	36 417	31 952 104	1,03
				292 637 623	**9,40**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3 196	44 011 500	1,41
				44 011 500	**1,41**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	984 972	62 782 107	2,02
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1 428 134	44 500 653	1,43
				107 282 760	**3,45**
Fractions				4	0,00

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût EUR 2 606 885 772)	**3 112 491 807**	**99,97**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 380,218000 16/05/2023	12 640 445	174 644	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	119 279	1 270	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	1 178 930	717	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102144 16/05/2023	10 888	(28)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	3 453 521	(178)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,002664 16/05/2023	204 386	(199)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	1 093 529	(2 448)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	551 589	(5 695)	(0,00)
		168 083	**0,01**
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,692028 16/05/2023	25 727 020	553 119	0,02
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,623638 16/05/2023	974 903	6 444	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	240 006	2 556	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	2 371 225	1 442	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,022497 16/05/2023	129 303	657	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134210 16/05/2023	219 102	50	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,329609 16/05/2023	19 259	31	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906944 16/05/2023	6 335	14	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088275 16/05/2023	99 757	(147)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	6 946 107	(357)	(0,00)
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,216269 16/05/2023	224 219	(1 484)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130299 16/05/2023	492 579	(3 725)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	2 199 367	(4 924)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	1 109 437	(11 454)	(0,00)
		542 222	**0,02**
Actions A-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	37 920	404	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	374 496	228	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102145 16/05/2023	3 720	(10)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	1 097 000	(56)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	347 317	(778)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	175 220	(1 809)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,454299 16/05/2023	4 042 841	(49 863)	(0,00)
		(51 884)	**(0,00)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	5 275 989	3 209	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907323 16/05/2023	582 549	1 494	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	15 455 143	(795)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	4 893 666	(10 955)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	2 468 496	(25 486)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	56 248 618	(592 659)	(0,02)
		(625 192)	**(0,02)**
Actions I-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	4 912 549	2 988	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104413 16/05/2023	568 447	(287)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	14 390 489	(740)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	4 556 624	(10 201)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	2 298 447	(23 730)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	52 373 843	(551 832)	(0,02)
		(583 802)	**(0,02)**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	17 017 590	10 352	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104413 16/05/2023	2 336 535	(1 179)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	49 850 156	(2 563)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	15 784 496	(35 336)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	7 962 079	(82 203)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	181 428 779	(1 911 608)	(0,06)
		(2 022 537)	**(0,06)**
Autres actifs et passifs		3 555 329	0,10
Actif net		**3 113 474 026**	**100,00**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Dynamic Growth Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	22,11
Allemagne	DE	19,30
France	FR	18,85
Suisse	CH	10,42
Danemark	DK	8,91
Irlande	IE	7,31
Suède	SE	4,40
Pays-Bas	NL	3,70
Espagne	ES	3,45
Italie	IT	1,52
Liquidités et autres actifs nets		0,03

Fidelity Funds

European Growth Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	3 466 295	200 837 135	3,11
John Wood Group	GB	GBP	18 674 995	47 967 076	0,74
OMV AG	AT	EUR	716 074	30 676 615	0,47
				279 480 826	**4,32**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	15 072 852	196 580 323	3,04
Engie	FR	EUR	7 732 136	112 239 688	1,74
				308 820 011	**4,78**
Matériaux					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	4 169 519	47 949 470	0,74
UPM-Kymmene	FI	EUR	1 422 631	41 114 047	0,64
				89 063 517	**1,38**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	4 608 769	138 816 131	2,15
Wolters Kluwer	NL	EUR	971 214	116 691 318	1,80
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1 913 747	65 881 574	1,02
RELX	GB	GBP	2 080 095	62 719 400	0,97
SKF (B)	SE	SEK	1 865 480	30 562 218	0,47
Sandvik	SE	SEK	1 616 382	29 796 750	0,46
				444 467 391	**6,87**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	2 831 069	347 825 173	5,38
Sage Group	GB	GBP	23 001 635	214 565 192	3,32
Auto Trader Group	GB	GBP	15 809 076	114 503 618	1,77
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	22 150 118	110 393 381	1,71
Capgemini	FR	EUR	565 062	93 178 737	1,44
				880 466 101	**13,61**
Consommation non essentielle					
Puma	DE	EUR	2 341 370	123 998 955	1,92
Prosus	NL	EUR	1 453 230	98 630 728	1,53
Publicis Groupe	FR	EUR	1 240 500	91 945 861	1,42
Kingfisher	GB	GBP	30 713 080	90 121 712	1,39
Autoliv	SE	USD	431 765	33 301 431	0,51
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	498 047	30 987 866	0,48
WPP (GB)	GB	GBP	2 001 313	21 145 466	0,33
Dr. Martens	GB	GBP	7 332 126	13 878 048	0,21
				504 010 067	**7,79**
Consommation courante					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4 165 727	305 232 406	4,72
Associated British Foods	GB	GBP	10 539 393	234 916 370	3,63
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	5 944 853	185 598 316	2,87
Coca-Cola HBC	CH	GBP	5 388 015	148 829 914	2,30
Unilever	GB	GBP	2 933 014	148 280 301	2,29
Unilever	GB	EUR	2 923 881	147 685 253	2,28
JDE Peet's	NL	EUR	2 924 718	80 722 228	1,25
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	935 114	54 192 570	0,84
Tesco	GB	GBP	11 150 929	35 719 118	0,55
				1 341 176 476	**20,74**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	1 081 027	308 047 062	4,76
Sanofi	FR	EUR	2 369 705	236 970 532	3,66
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2 302 527	101 403 286	1,57
EssilorLuxottica	FR	EUR	376 180	67 486 720	1,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	3 234 560	61 734 816	0,95
Grifols ADR	ES	USD	3 351 885	22 573 611	0,35
				798 216 027	**12,34**
Finance					
Barclays	GB	GBP	107 614 151	196 061 513	3,03
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	11 634 393	160 618 645	2,48
SCOR	FR	EUR	5 624 077	131 715 893	2,04
St James's Place	GB	GBP	8 730 421	120 030 423	1,86
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	299 080	101 836 776	1,57
Natwest Group	GB	GBP	25 387 041	75 795 286	1,17
Societe Generale	FR	EUR	2 873 052	63 278 964	0,98
BNP Paribas (France)	FR	EUR	854 814	50 083 533	0,77
Legal & General Group	GB	GBP	16 557 371	44 169 413	0,68
NN Group	NL	EUR	1 217 936	41 129 713	0,64
ASR Nederland	NL	EUR	857 222	34 151 710	0,53
AXA	FR	EUR	1 133 466	33 516 582	0,52
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	16 986 138	33 225 174	0,51
UBS Group	CH	CHF	1 637 667	30 070 709	0,46
Partners Group Holding	CH	CHF	25 990	22 803 664	0,35
FinecoBank	IT	EUR	1 488 194	20 432 904	0,32
				1 158 920 902	**17,92**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	6 323 942	124 107 368	1,92
				124 107 368	**1,92**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	12 346	169 989 683	2,63
				169 989 683	**2,63**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4 128 310	61 243 482	0,95
Ferrovial	ES	EUR	1 146 574	32 597 098	0,50
				93 840 580	**1,45**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	8 203 663	255 626 150	3,95
				255 626 150	**3,95**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 6 414 749 257)				**6 448 185 098**	**99,70**

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme				
Actions A-ACC (USD) (hedged)				
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,383548 16/05/2023		147 274	938	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105504 16/05/2023		226 141	109	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023		21 669 614	(1 114)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097756 16/05/2023		672 007	(4 388)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023		3 368 992	(7 542)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023		1 738 955	(17 954)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023		58 465 701	(616 019)	(0,01)
			(645 970)	**(0,01)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	18 388 334	1 361 000	0,02
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	10 826 528	840 521	0,01
			2 201 521	**0,03**
Autres actifs et passifs			17 683 784	0,28
Actif net			**6 467 424 433**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	38,46
France	FR	16,72
Allemagne	DE	12,36
Pays-Bas	NL	9,57
Suisse	CH	8,90
Espagne	ES	4,81
Irlande	IE	3,58
Suède	SE	3,16
Finlande	FI	1,38
Autriche	AT	0,47
Italie	IT	0,32
Liquidités et autres actifs nets		0,30

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Larger Companies Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	178 908	10 365 920	3,14
OMV AG	AT	EUR	92 666	3 969 811	1,20
John Wood Group	GB	GBP	929 136	2 386 502	0,72
				16 722 233	**5,07**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	631 992	8 242 446	2,50
Engie	FR	EUR	384 030	5 574 585	1,69
				13 817 031	**4,19**
Matériaux					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	138 057	1 587 661	0,48
UPM-Kymmene	FI	EUR	43 482	1 256 619	0,38
				2 844 280	**0,86**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	200 239	6 031 193	1,83
Wolters Kluwer	NL	EUR	26 145	3 141 367	0,95
Wizz Air Holdings	CH	GBP	90 208	3 105 461	0,94
RELX	GB	GBP	88 923	2 681 220	0,81
SKF (B)	SE	SEK	91 559	1 500 014	0,45
				16 459 255	**4,99**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	121 425	14 918 294	4,52
Sage Group	GB	GBP	747 506	6 972 932	2,11
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1 375 265	6 854 144	2,08
Auto Trader Group	GB	GBP	667 917	4 837 662	1,47
Capgemini	FR	EUR	26 760	4 412 690	1,34
				37 995 722	**11,52**
Consommation non essentielle					
Puma	DE	EUR	103 275	5 469 459	1,66
Prosus	NL	EUR	71 542	4 855 574	1,47
Publicis Groupe	FR	EUR	61 962	4 592 619	1,39
Kingfisher	GB	GBP	1 451 507	4 259 174	1,29
Autoliv	SE	USD	29 937	2 308 989	0,70
Autoliv SDR	SE	SEK	21 263	1 645 323	0,50
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	24 964	1 553 250	0,47
WPP (GB)	GB	GBP	100 480	1 061 649	0,32
Dr. Martens	GB	GBP	364 057	689 078	0,21
				26 435 115	**8,01**
Consommation courante					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	196 609	14 405 981	4,37
Associated British Foods	GB	GBP	543 957	12 124 445	3,68
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	327 593	10 926 621	3,31
Coca-Cola HBC	CH	GBP	349 357	9 650 084	2,93
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	247 958	7 741 252	2,35
Unilever	GB	EUR	133 240	6 729 973	2,04
Unilever	GB	GBP	132 252	6 686 071	2,03
JDE Peet's	NL	EUR	168 983	4 663 929	1,41
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	29 427	1 705 405	0,52
Tesco	GB	GBP	518 552	1 661 048	0,50
				76 294 809	**23,13**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	53 985	15 383 531	4,66
Sanofi	FR	EUR	118 861	11 886 115	3,60
Fresenius Medical Care	DE	EUR	115 790	5 099 380	1,55
Koninklijke Philips	NL	EUR	158 368	3 022 617	0,92
EssilorLuxottica	FR	EUR	9 473	1 699 395	0,52
Grifols ADR	ES	USD	153 986	1 037 034	0,31
				38 128 072	**11,56**
Finance					
Barclays	GB	GBP	5 630 506	10 258 181	3,11
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	566 769	7 824 527	2,37
SCOR	FR	EUR	272 542	6 382 939	1,93
St James's Place	GB	GBP	376 890	5 181 676	1,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	14 184	4 829 683	1,46
Natwest Group	GB	GBP	1 549 435	4 625 978	1,40
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1 984 537	3 881 788	1,18
Societe Generale	FR	EUR	156 790	3 453 303	1,05
BNP Paribas (France)	FR	EUR	57 468	3 367 043	1,02
ASR Nederland	NL	EUR	62 764	2 500 522	0,76
NN Group	NL	EUR	70 472	2 379 825	0,72
UBS Group	CH	CHF	128 057	2 351 376	0,71
Legal & General Group	GB	GBP	814 651	2 173 212	0,66
AXA	FR	EUR	56 816	1 680 042	0,51
Partners Group Holding	CH	CHF	1 301	1 141 343	0,35
FinecoBank	IT	EUR	69 073	948 375	0,29
				62 979 813	**19,09**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	319 198	6 264 265	1,90
				6 264 265	**1,90**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Open Ended Fund					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	693	9 543 155	2,89
				9 543 155	**2,89**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	259 798	3 854 107	1,17
Ferrovial	ES	EUR	53 319	1 515 860	0,46
				5 369 967	**1,63**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	382 948	11 932 646	3,62
				11 932 646	**3,62**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 327 412 504)				**324 786 360**	**98,45**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,342100 16/05/2023	4 100	11	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104413 16/05/2023	19 286	(10)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	698 836	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097756 16/05/2023	14 757	(96)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	107 328	(240)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	62 352	(644)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	1 777 508	(18 729)	(0,01)
		(19 744)	**(0,01)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	2 275 212	(3 432)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	3 871 960	(3 466)	(0,00)
			(6 898)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs			5 149 871	1,56
Actif net			**329 909 589**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	38,47
France	FR	16,19
Allemagne	DE	11,09
Suisse	CH	9,59
Pays-Bas	NL	8,58
Espagne	ES	4,39
Irlande	IE	4,06
Suède	SE	3,73
Autriche	AT	1,20
Finlande	FI	0,86
Italie	IT	0,29
Liquidités et autres actifs nets		1,55

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Low Volatility Equity Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	1 041	60 316	1,45
Shell	GB	GBP	2 065	57 699	1,39
Tenaris	LU	EUR	991	12 933	0,31
Energean	GB	GBP	650	9 170	0,22
Kistos Holdings	GB	GBP	1 636	5 667	0,14
Vallourec	FR	EUR	546	5 643	0,14
				151 428	**3,64**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	4 874	63 567	1,53
SSE	GB	GBP	2 563	53 667	1,29
Severn Trent	GB	GBP	1 082	36 151	0,87
				153 385	**3,69**
Matériaux					
Symrise	DE	EUR	615	67 312	1,62
Air Liquide	FR	EUR	400	65 272	1,57
Rio Tinto	GB	GBP	880	50 631	1,22
Holcim	CH	CHF	674	40 296	0,97
SIG Combibloc Group	CH	CHF	1 485	35 984	0,87
DSM Firmenich	CH	EUR	301	35 747	0,86
Robertet	FR	EUR	34	29 546	0,71
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	818	29 284	0,70
Huhtamaki	FI	EUR	739	24 121	0,58
UPM-Kymmene	FI	EUR	777	22 455	0,54
Glencore	CH	GBP	3 920	20 950	0,50
Kenmare Resources (Royaume-Uni)	IE	GBP	3 429	18 053	0,43
Endeavour Mining	GB	CAD	551	12 884	0,31
				452 535	**10,89**
Industries					
RELX	GB	GBP	2 076	62 596	1,51
Kone (B)	FI	EUR	968	50 046	1,20
Safran	FR	EUR	355	50 034	1,20
Schindler Holding	CH	CHF	249	48 062	1,16
Balfour Beatty	GB	GBP	4 434	19 352	0,47
Forbo Holding	CH	CHF	12	16 027	0,39
Hensoldt	DE	EUR	416	14 144	0,34
Stabilus	DE	EUR	226	13 379	0,32
Legrand	FR	EUR	145	12 427	0,30
Chemring Group	GB	GBP	3 584	11 599	0,28
Babcock International Group	GB	GBP	2 590	9 368	0,23
				307 034	**7,39**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	320	39 315	0,95
Moneysupermarket.com	GB	GBP	3 560	11 116	0,27
				50 431	**1,21**
Consommation non essentielle					
Metropole Television	FR	EUR	936	13 703	0,33
Ipsos	FR	EUR	269	13 224	0,32
Sanoma	FI	EUR	1 439	11 339	0,27
				38 266	**0,92**
Consommation courante					
Danone	FR	EUR	1 145	68 689	1,65
L'Oreal	FR	EUR	158	68 375	1,64
Beiersdorf	DE	EUR	525	66 465	1,60
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 142	66 182	1,59
Nestle	CH	CHF	554	64 487	1,55
Unilever	GB	GBP	1 263	63 852	1,54
Pernod Ricard	FR	EUR	304	63 658	1,53
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1 072	63 355	1,52
Heineken (BR)	NL	EUR	605	62 950	1,51
Heineken Holding (A)	NL	EUR	723	62 865	1,51
Diageo	GB	GBP	1 481	61 127	1,47
Davide Campari-Milano	IT	EUR	4 944	57 746	1,39
Jeronimo Martins	PT	EUR	2 514	57 571	1,38
Carlsberg (B)	DK	DKK	382	57 274	1,38
Tate & Lyle	GB	GBP	5 712	53 049	1,28
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 507	50 265	1,21
Tesco	GB	GBP	13 691	43 856	1,06
Britvic	GB	GBP	3 203	33 342	0,80
Haleon	GB	GBP	4 912	19 647	0,47
Intercos	IT	EUR	1 163	19 120	0,46
Carrefour	FR	EUR	999	18 841	0,45
Aryzta (CH)	CH	CHF	7 399	11 913	0,29
				1 134 629	**27,30**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	665	66 500	1,60
Roche Holding	CH	CHF	218	62 121	1,49
Lonza Group	CH	CHF	100	56 290	1,35
Genmab	DK	DKK	145	54 083	1,30
Argenx	NL	EUR	128	44 634	1,07
Qiagen (DE)	NL	EUR	948	38 403	0,92
Merck	DE	EUR	221	35 924	0,86
Alcon	CH	CHF	349	22 994	0,55
Fagron	BE	EUR	1 124	18 951	0,46
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	602	12 629	0,30
Craneware	GB	GBP	473	7 277	0,18
				419 806	**10,10**
Finance					
Deutsche Boerse	DE	EUR	358	61 898	1,49
Zurich Insurance Group	CH	CHF	133	58 373	1,40
Tryg	DK	DKK	2 648	56 666	1,36
Sampo (A)	FI	EUR	1 211	55 658	1,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	144	49 032	1,18
Hannover Rueck	DE	EUR	210	40 656	0,98
Edenred	FR	EUR	589	34 704	0,83
VZ Holding	CH	CHF	398	33 577	0,81
Hiscox	BM	GBP	1 897	25 551	0,61
ASR Nederland	NL	EUR	641	25 537	0,61
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 884	25 396	0,61
Alm Brand	DK	DKK	7 761	13 005	0,31
BFF Bank	IT	EUR	1 304	11 371	0,27
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	341	7 403	0,18
				498 827	**12,00**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	12	168 530	4,05
				168 530	**4,05**
Services de communication					
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	5 644	71 086	1,71
Orange	FR	EUR	5 380	63 570	1,53
Elisa (A)	FI	EUR	1 112	62 628	1,51
Koninklijke KPN	NL	EUR	18 619	61 610	1,48
Deutsche Telekom	DE	EUR	2 813	61 548	1,48
Tele2 (B)	SE	SEK	5 390	51 920	1,25
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3 072	40 704	0,98
				413 066	**9,94**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Endesa	ES	EUR	3 048	62 088	1,49
				62 088	**1,49**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	1 546	43 953	1,06
				43 953	**1,06**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2 055	64 034	1,54
				64 034	**1,54**
Consommation courante					
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	546	52 110	1,25
				52 110	**1,25**
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	190	7 634	0,18
				7 634	**0,18**
Finance					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	966	28 304	0,68
Bankinter	ES	EUR	5 233	28 059	0,68
AIB Group	IE	EUR	3 612	14 080	0,34
				70 443	**1,69**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 468	56 034	1,35
				56 034	**1,35**
Fractions				(5)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 4 028 179)				**4 144 228**	**99,70**
Autres actifs et passifs				12 587	0,30
Actif net				**4 156 815**	**100,00**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Low Volatility Equity Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	20,08
France	FR	15,26
Suisse	CH	12,19
Allemagne	DE	11,52
Pays-Bas	NL	7,12
Espagne	ES	6,98
Irlande	IE	6,08
Finlande	FI	5,44
Danemark	DK	4,35
Italie	IT	3,83
Belgique	BE	1,98
Portugal	PT	1,38
Suède	SE	1,25
Grèce	GR	0,98
Bermudes	BM	0,61
Luxembourg	LU	0,31
Jordanie	JO	0,30
Liquidités et autres actifs nets		0,30

Fidelity Funds

European Smaller Companies Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
John Wood Group	GB	GBP	3 872 072	9 945 489	0,94
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	353 845	5 021 615	0,47
Jadestone Energy	GB	GBP	6 622 386	3 924 160	0,37
Reabold Resources	GB	GBP	359 148 002	787 831	0,07
Longboat Energy	GB	GBP	3 083 650	333 824	0,03
				20 012 919	**1,88**
Services publics					
Centrica	GB	GBP	4 231 582	5 521 246	0,52
Italgas	IT	EUR	330 410	1 959 331	0,18
				7 480 577	**0,70**
Matériaux					
Hexpol	SE	SEK	1 118 760	11 938 868	1,12
Lanxess	DE	EUR	306 357	11 292 319	1,06
Elopak	NO	NOK	4 706 923	9 591 287	0,90
Synthomer	GB	GBP	6 676 679	9 099 562	0,86
SIG Combibloc Group	CH	CHF	367 049	8 894 272	0,84
Kenmare Resources (Royaume-Uni)	IE	GBP	1 529 308	8 051 295	0,76
Huhtamaki	FI	EUR	225 000	7 344 000	0,69
Wienerberger	AT	EUR	259 345	7 080 119	0,67
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	189 115	6 770 317	0,64
Aluflexpack	CH	CHF	339 598	6 323 692	0,60
RHI Magnesita	AT	GBP	193 462	4 982 335	0,47
Essentra	GB	GBP	1 985 851	4 672 997	0,44
Adriatic Metals	GB	GBP	2 100 274	4 547 350	0,43
Nabaltec	DE	EUR	178 059	3 899 492	0,37
Endeavour Mining	GB	CAD	119 984	2 805 529	0,26
Jubilee Metals Group	GB	GBP	18 544 032	1 954 676	0,18
West African Resources	AU	AUD	3 188 218	1 865 949	0,18
Accsys Technologies	GB	GBP	1 339 376	992 075	0,09
Rainbow Rare Earths	GB	GBP	2 047 426	192 482	0,02
				112 298 616	**10,58**
Industries					
Balfour Beatty	GB	GBP	3 506 469	15 303 741	1,44
Forbo Holding	CH	CHF	10 271	13 717 918	1,29
Rexel	FR	EUR	597 998	12 557 958	1,18
RS GROUP	GB	GBP	1 146 216	12 034 928	1,13
Wizz Air Holdings	CH	GBP	341 854	11 768 476	1,11
Stabilus	DE	EUR	194 708	11 526 714	1,09
TKH Group	NL	EUR	233 647	10 238 412	0,96
Teleperformance	FR	EUR	55 278	9 994 262	0,94
GlobalData	GB	GBP	637 586	9 190 902	0,87
Aalberts	NL	EUR	191 713	8 009 769	0,75
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	141 229	7 956 667	0,75
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1 367 280	7 245 014	0,68
Smart Metering Systems	GB	GBP	722 508	6 528 970	0,61
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	1 868 638	6 526 562	0,61
Fintel	GB	GBP	2 825 889	6 279 406	0,59
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	202 680	5 968 926	0,56
RWS Holdings	GB	GBP	1 845 090	5 357 298	0,50
Metso Outotec	FI	EUR	498 782	4 987 820	0,47
Inspired Energy	GB	GBP	39 651 508	4 631 401	0,44
Interpump Group	IT	EUR	75 772	3 824 971	0,36
SIG	GB	GBP	5 902 924	2 989 977	0,28
Pagegroup	GB	GBP	455 912	2 357 623	0,22
Pod Point Group Holdings	GB	GBP	1 230 278	1 233 715	0,12
				180 231 430	**16,97**
Technologies de l'information					
Atea	NO	NOK	928 825	11 569 357	1,09
ams-OSRAM	AT	CHF	1 520 013	9 486 277	0,89
Bytes Technology Group	GB	GBP	1 789 715	8 480 026	0,80
AIXTRON	DE	EUR	320 985	8 226 846	0,77
Alten	FR	EUR	50 867	7 833 518	0,74
Aptitude Software Group	GB	GBP	1 999 169	7 768 420	0,73
Karnov Group (B)	SE	SEK	1 559 850	7 654 111	0,72
Sopra Steria Group	FR	EUR	37 927	7 433 692	0,70
SES Imagotag	FR	EUR	44 672	6 477 440	0,61
Lectra	FR	EUR	182 050	5 370 475	0,51
Software	DE	EUR	171 210	5 290 389	0,50
Spectris	GB	GBP	109 385	4 685 532	0,44
Barco	BE	EUR	155 036	4 105 353	0,39
Seco	IT	EUR	881 196	4 097 561	0,39
accesso Technology Group	GB	GBP	501 523	3 897 661	0,37
Nordic Semiconductor	NO	NOK	336 341	3 295 171	0,31
Trustpilot Group	GB	GBP	3 221 327	3 248 680	0,31
New Work	DE	EUR	18 031	2 975 115	0,28
				111 895 624	**10,54**
Consommation non essentielle					
Coats Group	GB	GBP	18 490 085	16 476 861	1,55
Ipsos	FR	EUR	291 729	14 341 398	1,35
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	208 143	12 904 866	1,22
4imprint Group	GB	GBP	236 676	12 163 529	1,15
GN Store Nord	DK	DKK	494 267	11 936 606	1,12
Future	GB	GBP	890 716	11 449 254	1,08
Dowlais Group	GB	GBP	7 456 175	11 266 485	1,06
Schibsted (A)	NO	NOK	669 183	10 749 324	1,01
Dr. Martens	GB	GBP	5 359 425	10 144 173	0,96
Pebble Group	GB	GBP	8 169 024	10 007 082	0,94
Vistry Group	GB	GBP	1 101 160	9 818 917	0,92
Kendrion	NL	EUR	465 561	8 808 414	0,83
Autoliv	SE	USD	100 549	7 755 206	0,73
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	685 540	6 495 669	0,61
Moonpig Group	GB	GBP	3 404 248	5 310 721	0,50
Gym Group	GB	GBP	3 927 350	4 645 429	0,44
Cairn Homes	IE	GBP	4 274 364	4 412 945	0,42
Musti Group	FI	EUR	233 467	4 386 845	0,41
Trainline	GB	GBP	1 429 802	4 063 509	0,38
Zalando	DE	EUR	104 943	3 900 731	0,37
Novem Group	LU	EUR	373 649	3 676 706	0,35
Headlam Group	GB	GBP	1 067 721	3 552 789	0,33
Team17 Group	GB	GBP	841 127	3 469 756	0,33
De' Longhi	IT	EUR	144 231	3 037 505	0,29
JCDecaux	FR	EUR	137 574	2 762 486	0,26
Stillfront Group	SE	SEK	1 336 125	2 575 269	0,24
BHG Group	SE	SEK	2 496 538	2 569 272	0,24
Puma	DE	EUR	46 969	2 487 478	0,23
ScS Group	GB	GBP	924 200	1 858 829	0,18
Bike24 Holding	DE	EUR	597 889	1 766 762	0,17
Brembo	IT	EUR	26 472	352 342	0,03
				209 147 158	**19,70**
Consommation courante					
AAK	SE	SEK	654 048	11 935 436	1,12
Premier Foods	GB	GBP	7 840 705	11 204 216	1,06
Britvic	GB	GBP	902 768	9 397 526	0,89
Cranswick	GB	GBP	237 316	8 680 823	0,82
Tate & Lyle	GB	GBP	525 238	4 878 009	0,46
Bakkafrost	FO	NOK	71 746	4 736 894	0,45
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	48 797	4 415 153	0,42
Scandi Standard	SE	SEK	393 417	1 843 520	0,17
				57 091 577	**5,38**
Santé					
Convatec Group	GB	GBP	4 060 795	10 171 092	0,96
Craneware	GB	GBP	473 380	7 282 366	0,69
Synlab	DE	EUR	663 819	6 359 386	0,60
PureTech Health	US	GBP	1 806 683	4 313 152	0,41
Gerresheimer	DE	EUR	35 344	3 488 453	0,33
Dermapharm Holding SE	DE	EUR	75 657	3 439 367	0,32
Nexus	DE	EUR	62 603	3 255 356	0,31
Genus	GB	GBP	97 205	2 977 465	0,28
Renalytix AI	US	GBP	490 590	508 732	0,05
Creo Medical Group	GB	GBP	1 760 611	491 539	0,05
				42 286 908	**3,98**
Finance					
VZ Holding	CH	CHF	275 183	23 215 594	2,19
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	259 324	18 259 003	1,72
Alpha Group Intionational	GB	GBP	648 331	16 031 913	1,51
Intermediate Capital Group	GB	GBP	987 272	14 642 317	1,38
ASR Nederland	NL	EUR	364 583	14 524 987	1,37
KBC Ancora	BE	EUR	321 326	14 029 093	1,32
Banca Generali	IT	EUR	387 063	11 646 726	1,10
SCOR	FR	EUR	435 861	10 207 865	0,96
Euronext	NL	EUR	139 011	10 022 693	0,94
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	630 508	9 646 772	0,91
JTC	GB	GBP	902 211	8 152 863	0,77
IG Group Holdings	GB	GBP	868 103	7 256 049	0,68
Molten Ventures	GB	GBP	1 855 799	5 917 080	0,56
Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	221 517	5 903 428	0,56
				169 456 383	**15,96**
Immobilier					
Urban Logistics REIT	GB	GBP	4 111 004	6 624 089	0,62
CTP	NL	EUR	438 856	5 222 386	0,49
Tritax EuroBox	GB	GBP	7 005 091	5 220 599	0,49
				17 067 074	**1,61**
Fonds de placement à capital fixe					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	3 062 103	16 400 099	1,54
				16 400 099	**1,54**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	53	736 355	0,07
				736 355	**0,07**
Services de communication					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	795 125	10 535 406	0,99
Tele2 (B)	SE	SEK	853 899	8 225 318	0,77
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	639 719	8 057 261	0,76
LBG Media	GB	GBP	1 837 431	2 156 637	0,20
				28 974 622	**2,73**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	2 344 835	10 973 828	1,03
Applus Services	ES	EUR	1 383 189	10 519 152	0,99
Fluidra	ES	EUR	210 605	3 270 696	0,31
				24 763 676	**2,33**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European Smaller Companies Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Consommation non essentielle					
Dalata Hotel Group	IE	EUR	2 351 942	10 713 096	1,01
Glenveagh Properties	IE	EUR	5 740 051	5 430 088	0,51
				16 143 184	**1,52**
Santé					
Uniphar	IE	EUR	2 791 777	8 459 084	0,80
				8 459 084	**0,80**
Finance					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	408 082	11 956 803	1,13
Bankinter	ES	EUR	1 815 476	9 734 582	0,92
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	3 933 133	3 295 965	0,31
				24 987 350	**2,35**
Non coté					
Énergie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	14 041 022	10 400 181	0,98
Sphere Minerals*	AU	AUD	80 819	0	0,00
				10 400 181	**0,98**
Technologies de l'information					
MathEngine*	GB	GBP	180 400	2	0,00
				2	**0,00**
Consommation non essentielle					
WG Limited*	CA	CAD	324 702	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87 231	0	0,00
				2	**0,00**
Santé					
TMO Renewables*	GB	GBP	1 439 100	16	0,00
				16	**0,00**
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût EUR 1 109 184 247)				**1 057 832 841**	**99,63**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,085694 30/05/2023	5 236 301	38 757	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,317444 30/05/2023	37 592 303	16 335	0,00
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,630284 30/05/2023	2 482 612	15 657	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,317445 30/05/2023	13 538 498	5 883	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,085279 30/05/2023	1 706 809	4 310	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,450506 30/05/2023	7 245 991	(1 452)	(0,00)
Acheté NOK, vendu EUR, taux contractuel 11,731502 30/05/2023	926 412	(1 919)	(0,00)
Acheté NOK, vendu EUR, taux contractuel 11,639982 30/05/2023	693 386	(6 835)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100608 30/05/2023	11 896 428	(57 390)	(0,01)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,977960 30/05/2023	19 084 723	(80 495)	(0,01)
Acheté NOK, vendu EUR, taux contractuel 11,669483 30/05/2023	11 748 524	(86 319)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	97 997 893	(811 465)	(0,08)
		(964 933)	**(0,09)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	1 186 211	25 826	0,00
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,677791 16/05/2023	172 976	2 572	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,609446 16/05/2023	42 723	730	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134261 16/05/2023	385 445	234	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,609614 16/05/2023	5 093	88	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134184 16/05/2023	69 264	2	0,00
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,670541 16/05/2023	1 437	1	0,00
Acheté CAD, vendu EUR, taux contractuel 1,497424 16/05/2023	1 002	0	0,00
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,583538 16/05/2023	1 876	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088248 16/05/2023	25 187	(45)	(0,00)
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,084872 16/05/2023	41 626	(98)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104413 16/05/2023	247 281	(125)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904369 16/05/2023	310 868	(217)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	7 720 795	(397)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,137519 16/05/2023	681 639	(834)	(0,00)
Acheté CAD, vendu EUR, taux contractuel 1,472734 16/05/2023	56 494	(928)	(0,00)
Acheté CAD, vendu EUR, taux contractuel 1,468246 16/05/2023	49 379	(959)	(0,00)
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,213127 16/05/2023	62 483	(1 315)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094740 16/05/2023	183 240	(1 697)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102144 16/05/2023	799 533	(2 046)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	1 916 244	(4 290)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	2 334 455	(24 102)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	24 217 248	(255 163)	(0,02)
		(262 767)	**(0,02)**
Actions B-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	21 940	478	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,087210 16/05/2023	408	10	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,331790 16/05/2023	821	1	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088440 16/05/2023	1 291	1	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,085328 16/05/2023	272	1	0,00

	Code pays	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134184 16/05/2023			8 413	0	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,017725 16/05/2023			814	0	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,981824 16/05/2023			815	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104493 16/05/2023			4 980	(2)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023			142 820	(7)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,137519 16/05/2023			5 467	(7)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131977 16/05/2023			2 961	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102144 16/05/2023			11 160	(29)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129022 16/05/2023			4 100	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098862 16/05/2023			9 555	(53)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023			35 403	(79)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023			43 168	(446)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023			435 642	(4 590)	(0,00)
				(4 777)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)					
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094689 16/05/2023			631 777	(5 878)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023			20 139 607	(212 199)	(0,02)
				(218 077)	**(0,02)**
Autres actifs et passifs				5 378 046	0,52
Actif net				**1 061 760 333**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	37,18
Allemagne	DE	8,25
France	FR	8,16
Suisse	CH	6,02
Pays-Bas	NL	5,77
Irlande	IE	5,34
Suède	SE	5,13
Norvège	NO	3,79
Espagne	ES	3,65
Italie	IT	3,11
Luxembourg	LU	2,63
Autriche	AT	2,59
Belgique	BE	1,71
Finlande	FI	1,57
Bermudes	BM	1,54
Danemark	DK	1,12
Grèce	GR	0,99
États-Unis	US	0,45
Îles Féroés	FO	0,45
Australie	AU	0,18
Canada	CA	0,00
Turquie	TR	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,37

Fidelity Funds

FIRST All Country World Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	140 405	8 981 113	2,01
Marathon Petroleum	US	USD	67 526	8 294 219	1,86
				17 275 332	**3,87**
Services publics					
Engie	FR	EUR	346 726	5 556 514	1,24
NextEra Energy	US	USD	67 929	5 196 908	1,16
				10 753 422	**2,41**
Matériaux					
Linde	US	USD	24 944	9 204 835	2,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	290 479	7 180 641	1,61
Holcim	CH	CHF	106 288	7 015 497	1,57
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	89 565	5 197 671	1,16
Corteva	US	USD	70 303	4 300 435	0,96
				32 899 079	**7,36**
Industries					
Assa Abloy (B)	SE	SEK	338 608	8 061 151	1,80
TransUnion	US	USD	101 797	6 966 987	1,56
Genpact	US	USD	124 431	5 517 271	1,24
KBR	US	USD	81 964	4 662 932	1,04
Concentrix	US	USD	46 658	4 524 893	1,01
Tetra Tech	US	USD	26 017	3 629 111	0,81
Norfolk Southern	US	USD	13 539	2 768 861	0,62
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	28 797	1 791 116	0,40
				37 922 322	**8,49**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	62 397	19 070 395	4,27
Alphabet (A)	US	USD	96 600	10 270 029	2,30
VeriSign	US	USD	41 236	9 054 601	2,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	513 000	8 385 233	1,88
Accenture (A)	IE	USD	28 489	7 939 884	1,78
Applied Materials	US	USD	66 327	7 438 573	1,67
Salesforce.com	US	USD	36 195	7 159 009	1,60
Lumentum Holdings	US	USD	125 140	6 031 748	1,35
Samsung Electronics	KR	KRW	102 834	5 042 191	1,13
Advanced Micro Devices	US	USD	55 363	4 854 781	1,09
Meta Platforms (A)	US	USD	20 377	4 829 349	1,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	84 500	4 764 749	1,07
Obic	JP	JPY	30 500	4 687 919	1,05
Samsung SDI	KR	KRW	8 569	4 433 656	0,99
Infineon Technologies	DE	EUR	120 271	4 369 099	0,98
SAP	DE	EUR	24 953	3 384 561	0,76
Tencent Holdings	CN	HKD	68 400	3 029 603	0,68
Qualcomm	US	USD	18 343	2 110 362	0,47
Envestnet	US	USD	23 052	1 477 633	0,33
				118 333 375	**26,49**
Consommation non essentielle					
NVR	US	USD	1 646	9 601 102	2,15
Lowe's Cos	US	USD	43 714	8 986 724	2,01
Oriental Land	JP	JPY	166 500	5 886 284	1,32
Aptiv	IE	USD	47 338	4 835 103	1,08
Marriott International (A)	US	USD	25 555	4 313 940	0,97
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	1 564 544	2 150 930	0,48
Meituan (B)	CN	HKD	6 930	118 299	0,03
				35 892 382	**8,03**
Consommation courante					
Bunge	US	USD	92 389	8 573 699	1,92
Walmart	US	USD	56 187	8 497 160	1,90
Marks & Spencer Group	GB	GBP	3 513 950	7 265 461	1,63
Unilever	GB	GBP	86 043	4 802 351	1,07
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	61 096	2 249 746	0,50
				31 388 417	**7,03**
Santé					
Boston Scientific	US	USD	202 765	10 655 301	2,39
Siemens Healthineers	DE	EUR	129 201	8 047 631	1,80
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4 088 000	7 450 702	1,67
Elevance Health	US	USD	15 059	7 088 874	1,59
Roche Holding	CH	CHF	19 464	6 123 248	1,37
UnitedHealth Group	US	USD	9 904	4 877 225	1,09
ICON	IE	USD	24 659	4 764 365	1,07
CSL	AU	AUD	20 933	4 172 955	0,93
Nippon Shinyaku	JP	JPY	88 100	4 022 766	0,90
Insmed	US	USD	131 728	2 567 379	0,57
				59 770 446	**13,38**
Finance					
Morgan Stanley	US	USD	105 313	9 481 329	2,12
MasterCard	US	USD	24 506	9 312 280	2,08
AXA	FR	EUR	262 678	8 575 197	1,92
JPMorgan Chase	US	USD	57 579	7 948 781	1,78
Voya Financial	US	USD	91 976	7 058 238	1,58
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	32 669	7 003 907	1,57
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	17 691 600	6 246 899	1,40
Wells Fargo	US	USD	126 128	4 992 146	1,12
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	6 711 000	4 369 983	0,98
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	588 500	2 834 121	0,63
Japan Post Bank	JP	JPY	295 900	2 365 485	0,53
				70 188 366	**15,71**
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	216 234	6 400 526	1,43
				6 400 526	**1,43**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	221	4 134 015	0,93
				4 134 015	**0,93**
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	39 711	5 746 579	1,29
				5 746 579	**1,29**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	246 770	2 854 265	0,64
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	1 104	3 863	0,00
				2 858 128	**0,64**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	213 470	8 995 558	2,01
				8 995 558	**2,01**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 395 856 902)				**442 557 943**	**99,06**
Autres actifs et passifs				4 181 505	0,94
Actif net				**446 739 448**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	56,11
Irlande	IE	5,25
France	FR	5,17
Japon	JP	4,86
Chine	CN	3,99
Allemagne	DE	3,54
Royaume-Uni	GB	3,20
Suisse	CH	2,94
Corée	KR	2,12
Espagne	ES	2,01
Province de Taïwan	TW	1,88
Suède	SE	1,80
Bermudes	BM	1,57
Australie	AU	1,42
Indonésie	ID	1,40
Canada	CA	1,16
Brésil	BR	0,64
Liquidités et autres actifs nets		0,94

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Germany Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Friedrich Vorwerk Group	DE	EUR	114 180	1 251 417	0,17
				1 251 417	**0,17**
Matériaux					
Lanxess	DE	EUR	333 421	12 289 886	1,65
				12 289 886	**1,65**
Industries					
MTU Aero Engines	DE	EUR	149 917	35 635 248	4,80
Airbus	FR	EUR	246 314	31 321 234	4,22
Siemens	DE	EUR	190 435	28 355 757	3,82
Brenntag	DE	EUR	340 092	25 092 010	3,38
Siemens Energy	DE	EUR	607 806	13 481 133	1,82
Deutsche Post	DE	EUR	252 006	10 967 294	1,48
Stabilus	DE	EUR	101 884	6 031 540	0,81
				150 884 216	**20,32**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	585 742	71 964 225	9,69
Infineon Technologies	DE	EUR	1 339 667	44 081 751	5,94
Bechtle	DE	EUR	199 921	8 406 693	1,13
SUSE	DE	EUR	322 795	5 519 791	0,74
Adesso	DE	EUR	40 326	5 468 220	0,74
CANCOM	DE	EUR	130 087	4 235 631	0,57
New Work	DE	EUR	18 287	3 017 329	0,41
Datagroup	DE	EUR	44 742	2 984 272	0,40
				145 677 912	**19,62**
Consommation non essentielle					
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	596 625	42 109 800	5,67
Puma	DE	EUR	419 878	22 236 765	2,99
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	125 833	14 269 507	1,92
Zalando	DE	EUR	311 813	11 590 086	1,56
Knaus Tabbert	DE	EUR	58 813	2 767 142	0,37
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	114 950	1 825 406	0,25
				94 798 706	**12,76**
Santé					
Merck	DE	EUR	164 474	26 735 280	3,60
Siemens Healthineers	DE	EUR	448 667	25 313 789	3,41
Qiagen (DE)	NL	EUR	513 748	20 811 919	2,80
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	53 182	12 896 678	1,74
Fresenius SE & Co	DE	EUR	284 613	7 462 562	1,00
Gerresheimer	DE	EUR	52 964	5 227 589	0,70
Compugroup Medical	DE	EUR	76 164	3 791 445	0,51
Synlab	DE	EUR	338 050	3 238 519	0,44
Nexus	DE	EUR	42 770	2 224 043	0,30
Stratec	DE	EUR	24 869	1 549 338	0,21
				109 251 162	**14,71**
Finance					
Allianz	DE	EUR	319 337	72 633 122	9,78
Hannover Rueck	DE	EUR	188 476	36 488 986	4,91
Deutsche Boerse	DE	EUR	162 429	28 083 966	3,78
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	30 274	10 308 266	1,39
Partners Group Holding	CH	CHF	9 119	8 000 516	1,08
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	121 945	5 555 803	0,75
				161 070 659	**21,69**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	369 416	7 249 783	0,98
				7 249 783	**0,98**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	384	5 284 365	0,71
				5 284 365	**0,71**
Services de communication					
Deutsche Telekom	DE	EUR	2 382 642	52 132 199	7,02
				52 132 199	**7,02**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	478 754	7 102 315	0,96
				7 102 315	**0,96**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 707 836 014)				**746 992 618**	**100,58**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,985170 16/05/2023	1 518 418	3 407	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,981847 16/05/2023	115 191	(131)	(0,00)
		3 276	**0,00**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911611 16/05/2023	4 736 054	34 590	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,982890 16/05/2023	48 937	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904565 16/05/2023	287 066	(138)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	327 479	(733)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094689 16/05/2023	329 865	(3 069)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	31 148 012	(328 188)	(0,04)
		(297 542)	**(0,04)**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,985170 16/05/2023	3 212 440	7 208	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,018517 16/05/2023	32 962	38	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,981954 16/05/2023	39 819	(41)	(0,00)
		7 205	**0,00**
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094690 16/05/2023	9 500	(88)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	737 199	(7 767)	(0,00)
		(7 855)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		(4 013 954)	(0,54)
Actif net		**742 683 748**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	88,83
France	FR	5,95
Pays-Bas	NL	3,05
Irlande	IE	1,67
Suisse	CH	1,08
Liquidités et autres passifs nets		(0,58)

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Financial Services Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Technologies de l'information					
Fair Isaac	US	USD	24 463	16 660 689	1,03
				16 660 689	**1,03**
Consommation non essentielle					
MercadoLibre	UY	USD	17 610	20 305 376	1,26
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	129 022	9 910 380	0,61
				30 215 756	**1,87**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	769 758	96 254 653	5,97
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	278 370	82 704 109	5,13
Wells Fargo	US	USD	1 612 044	57 794 100	3,59
Bank of America	US	USD	2 158 446	57 363 042	3,56
Arthur J Gallagher	US	USD	300 015	55 584 321	3,45
Morgan Stanley	US	USD	631 451	51 494 182	3,19
Arch Capital Group	BM	USD	683 086	46 553 791	2,89
AIA Group	HK	HKD	4 533 803	44 616 682	2,77
Charles Schwab	US	USD	793 828	37 548 616	2,33
Everest Re Group	BM	USD	106 302	36 492 127	2,26
LPL Financial Holdings	US	USD	194 006	36 283 815	2,25
Julius Baer Group	CH	CHF	545 588	35 336 251	2,19
Barclays	GB	GBP	18 267 460	33 281 366	2,06
Kinsale Capital Group	US	USD	105 577	31 364 234	1,95
Axis Bank	IN	INR	3 171 304	30 296 361	1,88
Ares Management (A)	US	USD	386 829	29 926 717	1,86
S&P Global	US	USD	86 170	28 019 968	1,74
Natwest Group	GB	GBP	9 278 944	27 703 119	1,72
Nordea Bank	FI	SEK	2 728 365	27 456 175	1,70
UniCredit	IT	EUR	1 498 508	26 883 241	1,67
Brown & Brown	US	USD	452 369	26 314 435	1,63
HSBC Holdings ADR	GB	USD	751 590	24 576 446	1,52
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	3 760 285	24 450 685	1,52
ING Groep	NL	EUR	2 080 983	23 307 010	1,45
W R Berkley	US	USD	428 351	22 864 784	1,42
Raymond James Financial	US	USD	264 575	21 515 871	1,33
3i Group	GB	GBP	1 056 180	21 266 856	1,32
UBS Group (US)	CH	USD	1 115 531	20 542 346	1,27
Fiserv	US	USD	184 236	20 329 418	1,26
Worldline	FR	EUR	498 876	19 645 721	1,22
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 413 793	19 518 124	1,21
BNP Paribas (France)	FR	EUR	320 413	18 772 974	1,16
Visa	US	USD	84 814	17 866 228	1,11
MasterCard	US	USD	51 743	17 809 924	1,10
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	90 638	17 601 423	1,09
Chailease Holding	TW	TWD	2 655 728	17 488 049	1,08
St James's Place	GB	GBP	1 255 630	17 263 062	1,07
Interactive Brokers Group	US	USD	230 427	16 250 980	1,01
Ally Financial	US	USD	650 842	15 534 126	0,96
Apollo Global Management	US	USD	265 841	15 187 118	0,94
Banco Bradesco ADR	BR	USD	5 891 361	14 861 813	0,92
KB Financial Group	KR	KRW	442 669	14 849 867	0,92
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	3 278 477	14 301 282	0,89
KKR	US	USD	288 875	13 739 858	0,85
AON	US	USD	45 923	13 381 254	0,83
Intermediate Capital Group	GB	GBP	816 561	12 110 490	0,75
American Financial Group (Ohio)	US	USD	109 209	12 103 032	0,75
Erste Group Bank	AT	EUR	364 305	11 989 281	0,74
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	1 107 393	11 406 346	0,71
HDFC Bank	IN	INR	609 230	11 393 844	0,71
Steadfast Group	AU	AUD	2 901 311	10 344 523	0,64
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 515 964	9 992 667	0,62
Hannover Rueck	DE	EUR	46 681	9 037 492	0,56
XP (A)	BR	USD	663 992	8 564 536	0,53
Global Payments	US	USD	84 328	8 527 469	0,53
Western Alliance	US	USD	244 390	8 392 037	0,52
Fidelity National Information Services	US	USD	147 339	7 775 332	0,48
BAWAG Group	AT	EUR	172 795	7 630 617	0,47
Patria Investments	KY	USD	559 086	7 560 824	0,47
Comerica	US	USD	191 067	7 502 511	0,47
Bank Central Asia	ID	IDR	12 486 967	6 990 385	0,43
KB Financial Group ADR	KR	USD	186 062	6 261 058	0,39
Vinci Partners Investments	BR	USD	777 129	5 786 230	0,36
Axos Financial	US	USD	125 737	4 712 866	0,29
Bridgepoint Group	GB	GBP	1 475 452	4 052 013	0,25
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	243 374	3 723 629	0,23
HDFC Bank ADR	IN	USD	58 288	3 665 696	0,23
				1 521 719 402	**94,39**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1 644	22 631 977	1,40
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	982	0,00
				22 632 959	**1,40**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1 605 030	12 477 568	0,77
Bankinter	ES	EUR	2 225 986	11 935 736	0,74
SVB Financial Group	US	USD	31 784	14 337	0,00
				24 427 641	**1,52**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Unlisted					
Finance					
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	509 564	5	0,00
				5	**0,00**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 1 555 247 414)				**1 615 656 448**	**100,22**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	6 234 575	98 718	0,01
			98 718	**0,01**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,116741 16/05/2023	5 777 678	68 779	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 094 492	11 849	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	906 079	11 455	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,609446 16/05/2023	649 600	11 100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913501 16/05/2023	416 753	3 914	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904369 16/05/2023	344 444	(241)	(0,00)
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,050099 16/05/2023	758 621	(262)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	8 243 897	(424)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104493 16/05/2023	1 138 441	(492)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103277 16/05/2023	707 891	(1 085)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	2 142 702	(4 797)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	431 128	(6 551)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	2 514 415	(11 578)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	2 486 928	(25 676)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	28 536 811	(300 676)	(0,02)
		(244 685)	**(0,02)**
Autres actifs et passifs		(3 430 470)	(0,21)
Actif net		**1 612 080 011**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	51,54
Royaume-Uni	GB	11,43
Bermudes	BM	6,24
Suisse	CH	3,47
Inde	IN	2,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,77
France	FR	2,61
Chine	CN	2,12
Brésil	BR	1,81
Finlande	FI	1,70
Italie	IT	1,67
Pays-Bas	NL	1,45
Irlande	IE	1,40
Corée	KR	1,31
Uruguay	UY	1,26
Autriche	AT	1,22
Province de Taïwan	TW	1,08
Mexique	MX	0,77
Espagne	ES	0,74
Suède	SE	0,71
Australie	AU	0,64
Allemagne	DE	0,56
Îles Caïmans	KY	0,47
Indonésie	ID	0,43
Chypre	CY	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,22)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Focus Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Hess	US	USD	40 679	5 936 690	0,74
				5 936 690	**0,74**
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	57 884	9 018 389	1,12
RWE	DE	EUR	100 156	4 704 871	0,58
				13 723 260	**1,70**
Matériaux					
LG Chem	KR	KRW	16 093	8 913 568	1,10
Air Liquide	FR	EUR	36 902	6 647 973	0,82
Glencore	CH	GBP	983 724	5 804 219	0,72
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	178 321	5 070 511	0,63
Vulcan Materials	US	USD	25 209	4 409 527	0,55
Arkema	FR	EUR	39 527	3 910 783	0,48
RPM International	US	USD	21 647	1 785 482	0,22
				36 542 063	**4,53**
Industries					
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	316 145	25 019 705	3,10
Vinci	FR	EUR	124 189	15 383 088	1,91
Norfolk Southern	US	USD	60 886	12 451 880	1,54
General Electric (US)	US	USD	101 570	10 101 180	1,25
Honeywell International	US	USD	41 362	8 269 501	1,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	30 270	5 274 030	0,65
TransUnion	US	USD	36 949	2 528 758	0,31
				79 028 142	**9,79**
Technologies de l'information					
Alphabet (A)	US	USD	295 154	31 379 333	3,89
Microsoft	US	USD	99 542	30 422 905	3,77
ASML Holding	NL	EUR	26 900	17 031 792	2,11
Apple	US	USD	82 961	14 001 355	1,74
Meta Platforms (A)	US	USD	52 297	12 394 327	1,54
Qualcomm	US	USD	84 102	9 675 905	1,20
Marvell Technology	US	USD	214 834	8 354 907	1,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	180 472	7 524 033	0,93
Adobe	US	USD	18 977	7 104 174	0,88
Salesforce.com	US	USD	32 008	6 330 806	0,78
VMware	US	USD	47 159	5 876 494	0,73
TDK	JP	JPY	163 348	5 590 120	0,69
Renesas Electronics	JP	JPY	365 305	4 741 240	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	285 986	4 674 579	0,58
NXP Semiconductors	NL	USD	26 900	4 361 891	0,54
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	80 160	4 237 706	0,53
Keyence	JP	JPY	8 580	3 854 857	0,48
Intel	US	USD	119 696	3 731 525	0,46
Western Digital	US	USD	108 096	3 703 368	0,46
Applied Materials	US	USD	29 081	3 261 386	0,40
Micron Technology	US	USD	42 201	2 666 287	0,33
Amphenol (A)	US	USD	29 492	2 211 596	0,27
KLA-Tencor	US	USD	3 735	1 431 376	0,18
				194 561 962	**24,11**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	150 037	15 833 456	1,96
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 017 521	10 755 642	1,33
Sony	JP	JPY	111 114	10 052 356	1,25
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	78 925	6 692 802	0,83
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	6 746	6 486 754	0,80
Nintendo	JP	JPY	131 049	5 537 174	0,69
Aptiv	IE	USD	54 138	5 529 654	0,69
Expedia Group	US	USD	55 657	5 222 860	0,65
Autoliv	SE	USD	42 513	3 620 024	0,45
Airbnb (A)	US	USD	26 973	3 189 789	0,40
Booking Holdings	US	USD	943	2 509 288	0,31
				75 429 799	**9,35**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	137 579	17 679 965	2,19
Unilever	GB	EUR	190 421	10 618 467	1,32
Colgate-Palmolive	US	USD	88 999	7 240 055	0,90
Diageo	GB	GBP	129 757	5 912 576	0,73
Monster Beverage	US	USD	80 897	4 506 773	0,56
Bunge	US	USD	40 326	3 742 225	0,46
				49 700 061	**6,16**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	42 412	20 885 651	2,59
Boston Scientific	US	USD	270 762	14 228 557	1,76
Danaher	US	USD	57 286	13 679 408	1,70
HCA Healthcare	US	USD	35 983	10 237 141	1,27
IQVIA Holdings	US	USD	26 809	5 120 990	0,63
Bristol-Myers Squibb	US	USD	61 727	4 109 147	0,51
Avantor	US	USD	193 403	3 825 512	0,47
Illumina	US	USD	12 573	2 616 753	0,32
Doximity	US	USD	69 024	2 509 696	0,31
				77 212 855	**9,57**
Financials					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	106 381	34 892 932	4,32
Arthur J Gallagher	US	USD	115 956	23 717 716	2,94
S&P Global	US	USD	57 985	20 816 156	2,58
Visa	US	USD	59 482	13 833 068	1,71
Intercontinental Exchange	US	USD	121 553	13 163 005	1,63
Moody's	US	USD	34 507	10 752 297	1,33
Axis Bank	IN	INR	1 009 362	10 645 563	1,32
Wells Fargo	US	USD	208 328	8 245 628	1,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	19 203	7 218 682	0,89
Fairfax India Holdings	CA	USD	518 090	6 781 804	0,84
HDFC Bank	IN	INR	313 714	6 477 267	0,80
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	27 873	5 975 627	0,74
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	235 518	5 603 265	0,69
AIA Group	HK	HKD	508 719	5 526 896	0,68
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	356 745	5 437 245	0,67
HDFC Bank ADR	IN	USD	68 495	4 755 630	0,59
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	4 278 266	2 752 878	0,34
MasterCard	US	USD	6 562	2 493 444	0,31
PayPal Holdings	US	USD	27 524	2 080 162	0,26
Ares Management (A)	US	USD	18 470	1 577 564	0,20
Charles Schwab	US	USD	29 482	1 539 539	0,19
				194 286 368	**24,08**
Immobilier					
SBA Communications (A) REIT	US	USD	7 926	2 062 746	0,26
				2 062 746	**0,26**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 790	70 986 345	8,80
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	456	0,00
				70 986 801	**8,80**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	956 455	2 217 916	0,27
				2 217 916	**0,27**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	83 945	5 464 838	0,68
				5 464 838	**0,68**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	354 494	1 434 353	0,18
				1 434 353	**0,18**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 721 695 950)				**808 587 856**	**100,20**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	75 450 760	790 954	0,10
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	4 006 918	97 918	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 740 125	21 997	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	840 618	7 668	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	509 896	5 520	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	1 891 415	2 789	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105862 16/05/2023	911 270	734	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,202238 16/05/2023	25 168	395	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012220 16/05/2023	735 529	345	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,842797 16/05/2023	207 821	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	217 170	(1 124)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	292 050	(4 438)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	1 554 189	(7 158)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	1 752 286	(19 114)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	1 830 407	(23 575)	(0,00)
		872 866	**0,11**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914597 16/05/2023	8 761 131	92 896	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	465 326	11 371	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	202 082	2 555	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	107 418	980	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	59 215	641	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	219 657	324	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,202237 16/05/2023	2 927	46	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012220 16/05/2023	71 457	34	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,842132 16/05/2023	18 566	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012193 16/05/2023	12 934	(23)	(0,00)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Focus Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	25 227	(131)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	109 282	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	33 916	(515)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	180 489	(831)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	203 494	(2 220)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	212 571	(2 738)	(0,00)
		102 228	**0,01**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914766 16/05/2023	12 332 449	133 067	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	655 132	16 010	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910155 16/05/2023	2 094 588	11 929	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910734 16/05/2023	1 178 610	7 466	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	284 511	3 597	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905962 16/05/2023	2 537 303	2 695	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007472 16/05/2023	127 712	1 774	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007462 16/05/2023	138 005	1 733	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007484 16/05/2023	82 543	1 288	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	83 368	902	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	309 249	456	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000752 16/05/2023	53 271	302	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,127641 16/05/2023	68 009	213	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000750 16/05/2023	54 961	127	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012220 16/05/2023	147 349	69	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,202237 16/05/2023	4 002	63	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032679 16/05/2023	15 329	50	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032690 16/05/2023	12 244	44	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127536 16/05/2023	49 104	22	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127569 16/05/2023	29 320	21	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127512 16/05/2023	25 827	7	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032535 16/05/2023	8 606	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,122531 16/05/2023	37 883	(54)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,122701 16/05/2023	50 698	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196894 16/05/2023	6 013	(67)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,195982 16/05/2023	4 301	(68)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,197104 16/05/2023	7 148	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012194 16/05/2023	53 913	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012182 16/05/2023	37 910	(102)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000745 16/05/2023	32 554	(112)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012173 16/05/2023	51 787	(178)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	35 501	(184)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239949 16/05/2023	32 846	(483)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246243 16/05/2023	60 406	(587)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242980 16/05/2023	58 141	(715)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	254 110	(1 170)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	71 958	(1 184)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	286 552	(3 126)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	299 241	(3 854)	(0,00)
		169 713	**0,02**
Autres actifs et passifs		(2 753 332)	(0,34)
Actif net		**806 979 331**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	56,65
Irlande	IE	9,48
Japon	JP	4,84
France	FR	4,67
Canada	CA	3,94
Inde	IN	3,41
Suisse	CH	2,91
Royaume-Uni	GB	2,90
Pays-Bas	NL	2,65
Chine	CN	2,16
Corée	KR	2,04
Allemagne	DE	1,48
Bermudes	BM	0,74
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,68
Province de Taïwan	TW	0,58
Suède	SE	0,45
Indonésie	ID	0,34
Brésil	BR	0,27
Liquidités et autres passifs nets		(0,20)

Fidelity Funds

Global Industrials Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	117 186	12 671 798	4,21
TotalEnergies	FR	EUR	122 463	7 095 506	2,35
Shell	GB	GBP	239 401	6 689 217	2,22
ChampionX	US	USD	207 163	5 119 972	1,70
Marathon Petroleum	US	USD	36 133	4 020 124	1,33
Schlumberger (US)	US	USD	89 070	3 938 766	1,31
Chevron	US	USD	23 889	3 628 358	1,20
Pioneer Natural Resources	US	USD	15 379	3 053 790	1,01
Cheniere Energy	US	USD	20 516	2 845 666	0,94
Suncor Energy (CA)	CA	CAD	93 605	2 642 541	0,88
Iwatani	JP	JPY	60 610	2 597 008	0,86
OMV AG	AT	EUR	59 648	2 555 320	0,85
Cenovus Energy	CA	CAD	151 507	2 295 259	0,76
Aker BP	NO	NOK	81 925	1 773 938	0,59
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	2 982 000	1 769 875	0,59
Neste	FI	EUR	36 054	1 584 213	0,53
Petroleo Brasileiro ADR	BR	USD	160 737	1 551 316	0,51
Enbridge	CA	CAD	41 223	1 483 587	0,49
Baker Hughes	US	USD	52 646	1 396 979	0,46
Marathon Oil Group	US	USD	61 255	1 345 502	0,45
Denbury	US	USD	14 978	1 260 241	0,42
HF Sinclair	US	USD	31 495	1 249 815	0,41
ConocoPhillips	US	USD	12 498	1 170 103	0,39
Cool Company	BM	NOK	102 404	1 142 231	0,38
EQT	US	USD	31 617	1 001 778	0,33
Energean	GB	GBP	67 198	947 995	0,31
Golar LNG (US)	BM	USD	44 458	924 598	0,31
Santos	AU	AUD	198 171	848 859	0,28
Parkland Fuel	CA	CAD	38 748	813 844	0,27
Ithaca Energy	GB	GBP	395 256	718 853	0,24
TechnipFMC	GB	USD	57 793	713 513	0,24
John Wood Group	GB	GBP	206 538	530 497	0,18
SBM Offshore	NL	EUR	34 512	442 099	0,15
				81 823 161	**27,15**
Matériaux					
Linde	US	USD	16 855	5 633 758	1,87
BHP Group	AU	AUD	203 280	5 456 893	1,81
Akzo Nobel	NL	EUR	65 272	4 904 516	1,63
Lundin Gold	CA	CAD	417 427	4 786 800	1,59
Kansai Paint	JP	JPY	362 034	4 615 336	1,53
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	122 700	4 392 656	1,46
Arkema	FR	EUR	45 275	4 057 577	1,35
RPM International	US	USD	54 274	4 054 833	1,35
NOF	JP	JPY	97 658	4 034 492	1,34
Corteva	US	USD	67 243	3 725 760	1,24
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	67 549	3 550 752	1,18
DuPont de Nemours	US	USD	55 392	3 508 169	1,16
Worthington Industries	US	USD	60 346	3 273 115	1,09
Imerys	FR	EUR	61 533	2 291 489	0,76
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	81 623	2 274 156	0,75
Southern Copper (US)	US	USD	22 867	1 588 055	0,53
LG Chem	KR	KRW	1 535	770 131	0,26
				62 918 488	**20,88**
Industries					
CSX	US	USD	346 635	9 692 598	3,22
General Electric (US)	US	USD	99 735	8 984 262	2,98
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	5 006 794	8 680 816	2,88
Union Pacific	US	USD	45 995	8 203 726	2,72
Safran	FR	EUR	57 474	8 100 341	2,69
FedEx	US	USD	33 130	6 841 730	2,27
L3Harris Technologies	US	USD	35 349	6 301 285	2,09
Legrand	FR	EUR	69 371	5 945 129	1,97
Komatsu	JP	JPY	256 251	5 762 585	1,91
WW Grainger	US	USD	8 139	5 109 303	1,70
Carlisle	US	USD	24 423	4 814 786	1,60
Stanley Black & Decker	US	USD	60 860	4 700 665	1,56
MSC Industrial Direct	US	USD	57 042	4 689 453	1,56
Airbus	FR	EUR	35 648	4 532 346	1,50
XPO	US	USD	111 947	4 521 480	1,50
Nabtesco	JP	JPY	190 848	4 150 315	1,38
TKH Group	NL	EUR	94 570	4 144 056	1,38
Fortive	US	USD	71 710	4 103 170	1,36
RXO	US	USD	235 492	3 895 000	1,29
Forbo Holding	CH	CHF	2 883	3 851 106	1,28
Marubeni	JP	JPY	283 144	3 630 337	1,20
Jacobs Solutions	US	USD	32 590	3 431 348	1,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	111 514	3 338 726	1,11
FANUC	JP	JPY	97 496	2 973 042	0,99
Curtiss-Wright	US	USD	17 756	2 736 318	0,91
Graftech International	US	USD	512 357	2 123 219	0,70
Latour Investment (B)	SE	SEK	4 087	80 032	0,03
				135 337 174	**44,91**
Technologies de l'information					
Littelfuse	US	USD	17 641	3 874 634	1,29
SolarEdge Technologies	IL	USD	1 303	329 409	0,11
				4 204 043	**1,40**
Consumer Discretionary					
Eicher Motors	IN	INR	65 681	2 408 389	0,80
				2 408 389	**0,80**
Santé					
GE HealthCare Technologies	US	USD	80 024	5 905 003	1,96
				5 905 003	**1,96**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	418	7 089 544	2,35
				7 089 544	**2,35**
Non coté					
Énergie					
Gazprom*	RU	USD	220 286	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	22 310	0	0,00
				2	**0,00**
Fractions				(5)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 268 778 253)				**299 685 799**	**99,45**
Autres actifs et passifs				1 655 673	0,55
Actif net				**301 341 472**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	51,24
France	FR	10,63
Japon	JP	9,21
Royaume-Uni	GB	6,82
Canada	CA	5,17
Pays-Bas	NL	3,15
Allemagne	DE	2,57
Irlande	IE	2,35
Australie	AU	2,09
Suisse	CH	1,28
Autriche	AT	0,85
Inde	IN	0,80
Bermudes	BM	0,69
Norvège	NO	0,59
Chine	CN	0,59
Finlande	FI	0,53
Brésil	BR	0,51
Corée	KR	0,26
Israël	IL	0,11
Suède	SE	0,03
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,55

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Low Volatility Equity Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	2 200	262 636	0,76
				262 636	**0,76**
Services publics					
Southern	US	USD	4 452	329 003	0,95
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	25 291	273 562	0,79
Sempra Energy	US	USD	1 731	269 690	0,78
PPL	US	USD	9 069	261 369	0,76
Entergy	US	USD	2 429	260 656	0,76
Public Service Enterprise Group	US	USD	3 732	236 982	0,69
Evergy	US	USD	3 586	224 017	0,65
Duke Energy	US	USD	2 240	222 835	0,65
NiSource	US	USD	7 623	218 170	0,63
Dominion Energy	US	USD	3 650	210 277	0,61
Eversource Energy	US	USD	2 000	155 920	0,45
Exelon	US	USD	3 094	133 042	0,39
				2 795 523	**8,10**
Matériaux					
Franco-Nevada	CA	CAD	1 474	225 137	0,65
Air Liquide	FR	EUR	1 215	218 883	0,63
FMC	US	USD	1 500	184 905	0,54
Corteva	US	USD	2 824	172 744	0,50
CF Industries Holdings	US	USD	2 425	171 496	0,50
				973 165	**2,82**
Industries					
Northrop Grumman	US	USD	736	336 661	0,98
ITOCHU	JP	JPY	10 043	332 303	0,96
Waste Connections (US)	CA	USD	2 258	313 456	0,91
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	3 054	293 886	0,85
Republic Services	US	USD	2 004	289 017	0,84
Lockheed Martin	US	USD	590	274 256	0,79
BAE Systems	GB	GBP	20 700	264 062	0,77
IDEX	US	USD	1 183	246 064	0,71
Wolters Kluwer	NL	EUR	1 842	244 333	0,71
CH Robinson Worldwide	US	USD	1 480	150 871	0,44
Elbit Systems	IL	ILS	510	93 850	0,27
				2 838 759	**8,23**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	1 091	333 442	0,97
Roper Technologies	US	USD	592	269 600	0,78
Cisco Systems	US	USD	5 495	258 705	0,75
Fujitsu	JP	JPY	1 930	256 432	0,74
Check Point Software Technologies (H)	IL	USD	1 906	242 138	0,70
Apple	US	USD	1 389	234 422	0,68
Juniper Networks	US	USD	7 700	231 000	0,67
Gen Digital	US	USD	11 044	195 810	0,57
Accenture (A)	IE	USD	681	189 795	0,55
Keyence	JP	JPY	388	174 331	0,51
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	2 817	146 464	0,42
Akamai Technologies	US	USD	1 519	124 361	0,36
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	854	50 907	0,15
				2 707 407	**7,84**
Consommation non essentielle					
McDonald's	US	USD	983	290 712	0,84
Activision Blizzard	US	USD	3 569	274 920	0,80
Yum! Brands	US	USD	1 850	258 889	0,75
Electronic Arts	US	USD	1 991	253 355	0,73
USS	JP	JPY	8 900	149 349	0,43
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	6 400	119 513	0,35
O'Reilly Automotive	US	USD	125	114 064	0,33
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	8 000	56 779	0,16
				1 517 581	**4,40**
Consommation courante					
Mondelez International	US	USD	4 747	365 946	1,06
Monster Beverage	US	USD	6 458	359 775	1,04
Nissin Food Holdings	JP	JPY	3 634	350 522	1,02
Coca-Cola	US	USD	5 054	323 001	0,94
Hershey	US	USD	1 181	319 992	0,93
Procter & Gamble	US	USD	1 991	312 547	0,91
Heineken (BR)	NL	EUR	2 609	299 699	0,87
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3 521	284 823	0,83
Walmart	US	USD	1 859	281 137	0,81
Colgate-Palmolive	US	USD	3 430	279 031	0,81
Clorox	US	USD	1 627	270 538	0,78
Pernod Ricard	FR	EUR	1 168	270 015	0,78
Kimberly-Clark	US	USD	1 860	269 793	0,78
Nestle	CH	CHF	2 032	261 128	0,76
Keurig Dr Pepper	US	USD	7 965	259 022	0,75
Philip Morris International	US	USD	2 583	255 898	0,74
McCormick & Co	US	USD	2 773	243 220	0,70
Dollar General	US	USD	1 088	240 840	0,70
Constellation Brands	US	USD	1 028	234 651	0,68
Seven & i Holdings	JP	JPY	5 149	233 053	0,68
Sysco	US	USD	3 000	229 530	0,67
Bunge	US	USD	1 900	176 320	0,51
Diageo	GB	GBP	3 629	165 361	0,48
Kao	JP	JPY	3 582	144 620	0,42
L'Oreal	FR	EUR	300	143 327	0,42
Welcia Holdings	JP	JPY	5 469	114 459	0,33
Unicharm	JP	JPY	2 593	104 622	0,30
Archer-Daniels-Midland	US	USD	800	62 120	0,18
				6 854 990	**19,86**
Santé					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	2 712	400 754	1,16
Merck	US	USD	3 474	400 552	1,16
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	1 150	394 554	1,14
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	485	389 213	1,13
Eli Lilly	US	USD	890	355 689	1,03
UnitedHealth Group	US	USD	685	337 328	0,98
UCB	BE	EUR	3 511	327 224	0,95
Humana	US	USD	617	325 862	0,94
Sanofi	FR	EUR	2 945	325 128	0,94
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1 830	304 835	0,88
Danaher	US	USD	1 175	280 578	0,81
Roche Holding	CH	CHF	888	279 359	0,81
Gilead Sciences	US	USD	3 400	278 494	0,81
Becton Dickinson	US	USD	1 050	276 381	0,80
Daiichi Sankyo	JP	JPY	8 019	274 928	0,80
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3 951	263 018	0,76
Johnson & Johnson	US	USD	1 600	261 360	0,76
Molina Healthcare	US	USD	850	253 700	0,74
AbbVie	US	USD	1 671	251 201	0,73
Incyte	US	USD	3 346	248 775	0,72
Cigna Group	US	USD	958	242 000	0,70
Elevance Health	US	USD	480	225 955	0,65
AmerisourceBergen	US	USD	1 290	214 837	0,62
United Therapeutics	US	USD	900	206 190	0,60
Royalty Pharma	US	USD	5 767	204 036	0,59
Argenx	NL	EUR	500	192 482	0,56
Boston Scientific	US	USD	3 613	189 863	0,55
Centene	US	USD	1 689	116 541	0,34
CVS Health	US	USD	1 030	75 623	0,22
				7 896 460	**22,88**
Finance					
Marsh & McLennan	US	USD	2 189	393 320	1,14
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	993	325 704	0,94
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	7 500	306 982	0,89
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	14 161	300 596	0,87
Visa	US	USD	1 274	296 281	0,86
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	IE	USD	4 699	273 106	0,79
AIA Group	HK	HKD	24 678	268 110	0,78
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	13 239	265 662	0,77
CME Group	US	USD	1 440	264 816	0,77
Intact Financial	CA	CAD	1 724	262 584	0,76
Travelers	US	USD	1 400	254 702	0,74
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	79 955	252 181	0,73
Progressive	US	USD	1 850	249 954	0,72
Mizuho Financial Group	JP	JPY	17 200	249 602	0,72
Sampo (A)	FI	EUR	4 800	243 551	0,71
DBS Group Holdings	SG	SGD	9 835	242 840	0,70
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 260	240 511	0,70
Chubb	CH	USD	1 140	230 554	0,67
Globe Life	US	USD	1 757	190 424	0,55
Edenred	FR	EUR	2 900	188 638	0,55
TMX Group	CA	CAD	500	50 555	0,15
				5 350 673	**15,50**
Immobilier					
CK Asset Holdings	HK	HKD	40 081	236 800	0,69
Link REIT	HK	HKD	29 047	189 790	0,55
Sino Land	HK	HKD	68 169	91 809	0,27
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5 500	76 490	0,22
City Developments	SG	SGD	12 800	66 934	0,19
UOL Group	SG	SGD	12 300	64 144	0,19
ESR Group	HK	HKD	36 498	56 948	0,17
				782 915	**2,27**
Services de communication					
Deutsche Telekom	DE	EUR	13 523	326 655	0,95
T-Mobile (US)	US	USD	2 015	291 591	0,84
Elisa (A)	FI	EUR	4 437	275 881	0,80
Verizon Communications (US)	US	USD	6 674	260 086	0,75
AT&T	US	USD	10 806	191 482	0,55
HKT Trust and HKT	HK	HKD	75 780	99 547	0,29
				1 445 242	**4,19**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	23 069	300 015	0,87
				300 015	**0,87**
Finance					
Cboe Global Markets	US	USD	2 717	377 584	1,09
CaixaBank	ES	EUR	64 400	238 319	0,69
				615 903	**1,78**
Fractions				(1)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Low Volatility Equity Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût USD 31 116 736)	**34 341 268**	**99,50**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	102 836	(177)	(0,00)
		(177)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		172 267	0,50
Actif net		**34 513 358**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	61,33
Japon	JP	10,13
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	3,85
France	FR	3,32
Royaume-Uni	GB	3,23
Canada	CA	2,47
Suisse	CH	2,23
Pays-Bas	NL	2,13
Singapour	SG	1,95
Allemagne	DE	1,64
Espagne	ES	1,56
Finlande	FI	1,51
Irlande	IE	1,34
Israël	IL	0,97
Belgique	BE	0,95
Danemark	DK	0,88
Liquidités et autres actifs nets		0,50

Fidelity Funds

Global Technology Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	7 722 643	204 922 851	1,43
CGG	FR	EUR	63 258 161	43 015 550	0,30
				247 938 401	**1,73**
Industries					
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	167 159 472	289 822 283	2,02
Uber Technologies	US	USD	6 072 223	169 516 225	1,18
Samsung C&T	KR	KRW	1 738 004	129 053 662	0,90
Rexel	FR	EUR	3 096 461	65 025 685	0,45
Nabtesco	JP	JPY	2 884 097	62 719 707	0,44
Acuity Brands	US	USD	381 885	54 415 181	0,38
THK	JP	JPY	2 515 865	50 915 615	0,35
Ushio	JP	JPY	4 429 852	49 808 257	0,35
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2 594 257	14 898 181	0,10
				886 174 796	**6,18**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	2 866 568	793 577 257	5,53
Apple	US	USD	4 948 718	756 517 353	5,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	96 847 982	482 678 074	3,36
Alphabet (A)	US	USD	4 751 898	457 606 888	3,19
Qualcomm	US	USD	4 050 949	422 157 327	2,94
Salesforce.com	US	USD	1 940 948	347 735 588	2,42
SAP	DE	EUR	2 624 849	322 489 000	2,25
Applied Materials	US	USD	2 286 005	232 224 145	1,62
Autodesk	US	USD	1 245 731	219 074 929	1,53
NXP Semiconductors	NL	USD	1 479 062	217 237 188	1,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	14 566 819	215 671 824	1,50
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	5 649 656	213 350 211	1,49
Texas Instruments	US	USD	1 407 068	212 271 055	1,48
Skyworks Solutions	US	USD	2 170 307	206 277 486	1,44
Qorvo	US	USD	2 477 657	205 147 323	1,43
Workday (A)	US	USD	1 116 104	187 432 679	1,31
ASMPT	HK	HKD	25 153 947	178 786 566	1,25
Intel	US	USD	5 861 617	165 521 653	1,15
MediaTek	TW	TWD	8 127 154	159 727 593	1,11
Samsung Electronics	KR	KRW	3 400 734	151 037 930	1,05
Meta Platforms (A)	US	USD	673 107	144 498 526	1,01
Splunk	US	USD	1 691 871	131 778 987	0,92
Elastic	US	USD	2 529 675	131 433 099	0,92
Corning	US	USD	4 389 592	131 389 550	0,92
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 542 684	129 869 348	0,91
Renesas Electronics	JP	JPY	10 842 208	127 463 271	0,89
KLA-Tencor	US	USD	353 689	122 788 482	0,86
Zoom Video Communications	US	USD	2 113 265	117 378 062	0,82
Ulvac	JP	JPY	3 120 189	111 591 580	0,78
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	32 247 269	99 410 604	0,69
Nutanix (A)	US	USD	4 485 562	97 756 006	0,68
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1 808 389	97 643 182	0,68
Trimble	US	USD	2 251 284	96 046 636	0,67
Ciena	US	USD	2 252 467	93 240 693	0,65
Snowflake (A)	US	USD	690 705	91 925 115	0,64
SUMCO	JP	JPY	7 324 422	91 027 629	0,63
Silergy	CN	TWD	6 219 431	88 498 040	0,62
ams-OSRAM	AT	CHF	13 926 892	86 916 595	0,61
Akamai Technologies	US	USD	1 086 612	80 580 554	0,56
Juniper Networks	US	USD	2 817 573	76 564 496	0,53
Z Holdings	JP	JPY	30 629 963	75 806 126	0,53
PTC	US	USD	622 700	71 328 447	0,50
Informatica (A)	US	USD	4 768 795	66 737 214	0,47
Guidewire Software	US	USD	916 457	62 890 183	0,44
Delta Electronics	TW	TWD	7 085 688	62 754 194	0,44
Yokogawa Electric	JP	JPY	4 182 993	61 354 903	0,43
Crowdstrike Holdings	US	USD	526 642	57 863 847	0,40
SK Square	KR	KRW	1 983 582	57 091 772	0,40
TripAdvisor	US	USD	3 403 952	54 373 818	0,38
Alphawave IP Group	GB	GBP	44 453 325	51 365 443	0,36
Wolfspeed	US	USD	1 058 389	45 125 325	0,31
Sage Group	GB	GBP	4 520 446	42 167 885	0,29
Temenos	CH	CHF	551 908	41 893 963	0,29
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	2 776 072	40 232 934	0,28
Autohome (A) ADR	CN	USD	1 156 111	31 101 908	0,22
Pegasystems	US	USD	629 141	25 952 080	0,18
Trustpilot Group	GB	GBP	24 958 653	25 170 581	0,18
AEM Holdings	SG	SGD	8 969 625	20 679 286	0,14
Vnet Group ADR	CN	USD	4 968 388	13 411 046	0,09
ESI Group	FR	EUR	162 800	12 665 803	0,09
Kyndryl Holdings	US	USD	272 879	3 581 534	0,02
				9 217 870 816	**64,26**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	4 696 733	448 954 949	3,13
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	2 610 883	200 546 056	1,40
Charter Communications (A)	US	USD	469 774	156 769 905	1,09
Electronic Arts	US	USD	1 292 545	148 982 241	1,04
Airbnb (A)	US	USD	1 388 640	148 750 528	1,04
Expedia Group	US	USD	1 665 631	141 578 629	0,99
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	4 682 466	124 038 524	0,86
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	94 112 994	117 326 399	0,82
Trip.com Group ADR	CN	USD	2 597 412	82 839 565	0,58
Trainline	GB	GBP	28 632 330	81 373 308	0,57
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	13 990 196	63 038 976	0,44
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	3 349 543	53 190 748	0,37
NetEase	CN	HKD	3 125 474	50 393 324	0,35
				1 817 783 152	**12,67**
Consommation courante					
Ocado Group	GB	GBP	7 365 823	42 404 649	0,30
				42 404 649	**0,30**
Finance					
Visa	US	USD	1 083 938	228 333 886	1,59
Worldline	FR	EUR	5 375 255	211 677 550	1,48
Fidelity National Information Services	US	USD	3 365 772	177 617 650	1,24
Adyen	NL	EUR	87 104	126 475 492	0,88
CME Group	US	USD	696 134	115 959 249	0,81
Fiserv	US	USD	911 315	100 558 325	0,70
				960 622 152	**6,70**
Immobilier					
Crown Castle REIT	US	USD	1 641 861	183 683 225	1,28
				183 683 225	**1,28**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	19 239	326 391 688	2,28
				326 391 688	**2,28**
Services de communication					
Netflix	US	USD	864 847	257 628 951	1,80
Spotify Technology	SE	USD	1 044 989	124 187 062	0,87
SK Telecom	KR	KRW	3 422 351	110 472 066	0,77
Universal Music Group	NL	EUR	3 537 333	70 074 569	0,49
Walt Disney	US	USD	383 698	35 519 866	0,25
				597 882 514	**4,17**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	1 931 497	123 113 644	0,86
				123 113 644	**0,86**
Non coté					
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	4 796 002	17 577 523	0,12
VK*	RU	USD	1 097 485	10	0,00
				17 577 533	**0,12**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 13 988 309 784)				**14 421 442 566**	**100,53**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
Fidelity National Inform Svcs (JPLS)	USD	58 466 270	1 418 046	0,01
			1 418 046	**0,01**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	251 965 974	2 683 087	0,02
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006902 16/05/2023	20 023 982	697 757	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915367 16/05/2023	16 914 567	193 741	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	15 019 870	189 883	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	14 711 556	159 265	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,116741 16/05/2023	6 034 002	71 831	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006882 16/05/2023	1 344 220	42 863	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000758 16/05/2023	1 008 292	13 095	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032867 16/05/2023	987 593	8 900	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,116851 16/05/2023	405 067	5 207	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,687617 16/05/2023	316 070	3 947	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,683889 16/05/2023	58 066	406	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,671426 16/05/2023	819 992	329	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,687522 16/05/2023	21 189	262	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,680066 16/05/2023	46 181	63	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,679801 16/05/2023	46 249	45	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,016212 16/05/2023	191 665	(211)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	14 426 478	(742)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136684 16/05/2023	968 416	(1 894)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	2 854 935	(6 391)	(0,00)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Technology Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087613 16/05/2023	740 361	(6 641)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	11 028 771	(113 865)	(0,00)
		3 940 937	**0,03**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006902 16/05/2023	12 309 153	428 925	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	9 233 023	116 725	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	9 043 496	97 903	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,116741 16/05/2023	3 709 230	44 156	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913501 16/05/2023	560 739	5 266	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,687616 16/05/2023	194 301	2 426	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,319886 16/05/2023	623 655	462	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,683889 16/05/2023	28 795	202	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,673037 16/05/2023	339 869	200	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,671426 16/05/2023	321 550	129	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703300 16/05/2023	724 407	78	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906391 16/05/2023	42 264	65	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088404 16/05/2023	326 349	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,678783 16/05/2023	26 554	(14)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904565 16/05/2023	448 247	(216)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104493 16/05/2023	673 069	(291)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	8 868 248	(456)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	1 754 997	(3 929)	(0,00)
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 147,514400 16/05/2023	831 081	(13 438)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	6 779 611	(69 995)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	47 104 154	(496 309)	(0,00)
		111 885	**0,00**
Actions B-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006902 16/05/2023	19 316	673	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	14 489	184	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032898 16/05/2023	14 191	142	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913500 16/05/2023	815	8	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006813 16/05/2023	349	8	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,319828 16/05/2023	936	1	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104418 16/05/2023	996	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904564 16/05/2023	1 267	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088259 16/05/2023	539	(1)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	13 895	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102601 16/05/2023	1 360	(3)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131975 16/05/2023	456	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098861 16/05/2023	819	(5)	(0,00)
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 147,146189 16/05/2023	1 818	(34)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	10 635	(110)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	65 031	(685)	(0,00)
		172	**0,00**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	93 588 461	996 587	0,01
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006902 16/05/2023	7 437 563	259 170	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	5 578 872	70 529	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	5 464 353	59 156	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,116741 16/05/2023	2 241 223	26 680	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,687616 16/05/2023	117 355	1 465	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,683889 16/05/2023	19 220	135	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,671426 16/05/2023	320 674	129	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,680066 16/05/2023	14 805	20	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,679801 16/05/2023	15 009	15	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	5 358 465	(276)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	1 060 364	(2 374)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	4 096 449	(42 293)	(0,00)
		1 368 943	**0,01**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	286 120 276	3 046 783	0,02
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006902 16/05/2023	22 738 260	792 338	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	17 055 834	215 622	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	16 705 729	180 853	0,00
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,116741 16/05/2023	6 851 924	81 568	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006834 16/05/2023	996 856	24 644	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000770 16/05/2023	600 488	17 428	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032911 16/05/2023	625 094	6 480	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905458 16/05/2023	9 011 914	4 550	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,687617 16/05/2023	358 855	4 481	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,683889 16/05/2023	64 722	453	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,671426 16/05/2023	878 206	353	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,680066 16/05/2023	48 422	66	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	16 381 989	(842)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130076 16/05/2023	616 493	(4 783)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	3 241 928	(7 258)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	12 523 736	(129 300)	(0,00)
		4 233 436	**0,03**
Autres actifs et passifs		(87 419 335)	(0,60)
Actif net		**14 345 096 650**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	59,81
Japon	JP	5,74
Royaume-Uni	GB	4,65
Corée	KR	4,61
Suède	SE	4,23
Province de Taïwan	TW	3,75
Chine	CN	3,64
Pays-Bas	NL	3,26
France	FR	3,18
Irlande	IE	2,28
Allemagne	DE	2,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,25
Espagne	ES	0,86
Autriche	AT	0,61
Suisse	CH	0,29
Singapour	SG	0,14
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,53)

Fidelity Funds

Global Thematic Opportunities Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	226 136	6 624 665	0,38
Denbury	US	USD	66 732	6 198 735	0,35
TechnipFMC	GB	USD	192 846	2 628 491	0,15
Halliburton	US	USD	65 796	2 152 845	0,12
Neste	FI	EUR	37 177	1 803 447	0,10
Friedrich Vorwerk Group	DE	EUR	79 350	960 122	0,05
Ithaca Energy	GB	GBP	443 623	890 727	0,05
CGG	FR	EUR	1 152 693	865 350	0,05
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	845 936	554 295	0,03
Enviva	US	USD	19 263	415 696	0,02
				23 094 373	**1,31**
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	224 434	17 170 289	0,97
SSE	GB	GBP	705 450	16 307 654	0,93
EDP Renovaveis	ES	EUR	407 224	9 063 438	0,51
Severn Trent	GB	GBP	197 228	7 274 946	0,41
American Water Works	US	USD	48 106	7 146 077	0,41
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	223 696	7 085 284	0,40
Exelon	US	USD	145 803	6 269 529	0,36
Enel	IT	EUR	909 507	6 224 389	0,35
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	10 262 643	4 834 674	0,27
Brookfield Renewable	US	CAD	140 841	4 684 136	0,27
E.ON	DE	EUR	257 095	3 407 414	0,19
Public Service Enterprise Group	US	USD	45 490	2 888 615	0,16
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	884 900	2 796 869	0,16
Verbund	AT	EUR	30 988	2 767 650	0,16
National Grid	GB	GBP	189 219	2 724 447	0,15
Orsted	DK	DKK	26 247	2 358 294	0,13
ReNew Energy Global	IN	USD	309 771	1 559 697	0,09
Clearway Energy	US	USD	51 279	1 552 728	0,09
				106 116 130	**6,02**
Matériaux					
C Uyemura & Co	JP	JPY	103 300	4 980 401	0,28
Crown Holdings	US	USD	57 628	4 976 211	0,28
Air Liquide	FR	EUR	27 318	4 921 408	0,28
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	163 118	3 625 351	0,21
LG Chem	KR	KRW	6 532	3 618 025	0,21
Ball	US	USD	64 234	3 432 008	0,19
Air Products and Chemicals	US	USD	9 366	2 754 822	0,16
Ecolab	US	USD	16 074	2 697 052	0,15
Avery Dennison	US	USD	15 078	2 614 374	0,15
Jubilee Metals Group	GB	GBP	17 681 014	2 057 533	0,12
Vale Indonesia	ID	IDR	2 699 200	1 288 383	0,07
Schnitzer Steel Industries (A)	US	USD	32 567	938 920	0,05
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	104 386	444 091	0,03
Xianhe	CN	CNY	40 955	143 504	0,01
Xianhe (A)	CN	CNY	32 280	113 108	0,01
				38 605 191	**2,19**
Industries					
Owens Corning	US	USD	112 764	11 951 856	0,68
Energy Recovery	US	USD	495 288	11 153 884	0,63
Quanta Services	US	USD	62 388	10 602 217	0,60
Siemens	DE	EUR	64 065	10 531 286	0,60
MISUMI Group	JP	JPY	419 063	10 522 226	0,60
ROCKWOOL International	DK	DKK	40 311	9 747 485	0,55
AMETEK	US	USD	66 818	9 217 541	0,52
Johnson Controls International	US	USD	120 722	7 223 976	0,41
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	1 198 721	6 629 506	0,38
Ebara	JP	JPY	143 234	6 240 895	0,35
Evoqua Water Technologies	US	USD	120 781	5 994 347	0,34
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3 045 988	5 830 395	0,33
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	139 565	5 771 820	0,33
Tetra Tech	US	USD	39 473	5 506 053	0,31
IDEX	US	USD	25 362	5 275 296	0,30
Waste Management	US	USD	31 096	5 155 639	0,29
WW Grainger	US	USD	7 218	5 002 218	0,28
A. O. Smith	US	USD	72 111	4 956 155	0,28
Sensata Technologies Holding	US	USD	111 143	4 826 919	0,27
Pentair	GB	USD	84 071	4 819 778	0,27
Industrie De Nora	IT	EUR	237 281	4 725 728	0,27
Titan Wind Energy Suzhou (A)	CN	CNY	2 137 400	4 256 745	0,24
Interpump Group	IT	EUR	73 123	4 075 161	0,23
Daikin Industries	JP	JPY	21 548	3 901 080	0,22
Core &Main	US	USD	143 805	3 774 891	0,21
Epiroc (A)	SE	SEK	184 751	3 696 823	0,21
Siemens Energy	DE	EUR	140 390	3 437 691	0,20
Uber Technologies	US	USD	110 648	3 410 181	0,19
Aalberts	NL	EUR	70 809	3 266 081	0,19
Techtronic Industries	HK	HKD	293 500	3 167 418	0,18
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	3 481 196	3 006 295	0,17
Kurita Water Industries	JP	JPY	68 191	2 849 941	0,16
United Rentals	US	USD	7 759	2 764 183	0,16
Samsung C&T	KR	KRW	31 670	2 596 190	0,15
Hubbel (B)	US	USD	9 352	2 469 583	0,14
SMC	JP	JPY	4 802	2 386 466	0,14
Array Technologies	US	USD	116 474	2 341 127	0,13
Brenntag	DE	EUR	28 646	2 333 306	0,13
AZEK	US	USD	83 450	2 240 619	0,13
Concentrix	US	USD	19 333	1 874 914	0,11
NARI Technology (A)	CN	CNY	483 300	1 825 791	0,10
Advanced Drainage Systems	US	USD	21 217	1 812 800	0,10
TransUnion	US	USD	26 267	1 797 713	0,10
Bloom Energy (A)	US	USD	93 348	1 537 908	0,09
NEXTracker (A)	US	USD	44 411	1 383 403	0,08
Rexel	FR	EUR	56 424	1 308 131	0,07
Nabtesco	JP	JPY	52 554	1 261 741	0,07
Riyue Heavy Industry	CN	CNY	378 600	1 185 401	0,07
Acuity Brands	US	USD	6 959	1 094 678	0,06
Sunrun	US	USD	52 621	1 078 731	0,06
THK	JP	JPY	45 844	1 024 277	0,06
Ushio	JP	JPY	80 721	1 002 000	0,06
Befesa	LU	EUR	20 591	926 568	0,05
Vestas Wind Systems	DK	DKK	30 643	846 316	0,05
Clean Harbors	US	USD	5 544	805 783	0,05
Plug Power	US	USD	74 307	663 933	0,04
Aker Carbon Capture	NO	NOK	635 081	649 621	0,04
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	83 819	561 393	0,03
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	95 131	420 846	0,02
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	23 100	376 837	0,02
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	47 273	299 709	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	33 106	295 482	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	31 741	283 299	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	45 782	252 997	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	47 502	132 175	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	11 382	76 233	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	9 053	40 049	0,00
				232 477 730	**13,19**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	137 910	42 149 450	2,39
Apple	US	USD	122 494	20 673 248	1,17
SolarEdge Technologies	IL	USD	71 109	19 846 551	1,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 169 738	19 119 929	1,09
Alphabet (A)	US	USD	141 735	15 068 541	0,86
Keyence	JP	JPY	30 799	13 838 081	0,79
Salesforce.com	US	USD	63 645	12 588 257	0,71
ASML Holding	NL	EUR	16 627	10 527 119	0,60
Autodesk	US	USD	52 221	10 138 674	0,58
Analog Devices	US	USD	56 144	10 046 969	0,57
NXP Semiconductors	NL	USD	61 813	10 022 902	0,57
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1 764 768	9 710 102	0,55
Infineon Technologies	DE	EUR	245 656	8 923 975	0,51
Qualcomm	US	USD	73 817	8 492 598	0,48
Sinbon Electronics	TW	TWD	765 000	8 471 389	0,48
Lam Research	US	USD	13 373	6 941 924	0,39
Silergy	CN	TWD	426 331	6 697 284	0,38
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	411 370	6 581 916	0,37
SAP	DE	EUR	47 830	6 487 556	0,37
Arista Networks	US	USD	38 776	6 136 690	0,35
ANSYS	US	USD	19 407	6 106 995	0,35
Tencent Holdings	CN	HKD	132 285	5 859 219	0,33
CDW	US	USD	30 343	5 137 677	0,29
Applied Materials	US	USD	41 656	4 671 685	0,27
Nice	IL	ILS	21 474	4 407 653	0,25
Murata Manufacturing	JP	JPY	77 296	4 358 542	0,25
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	102 948	4 291 996	0,24
Horiba	JP	JPY	78 094	4 288 236	0,24
Texas Instruments	US	USD	25 640	4 270 286	0,24
Skyworks Solutions	US	USD	39 547	4 149 713	0,24
Qorvo	US	USD	45 148	4 126 977	0,23
Trimble	US	USD	85 832	4 042 691	0,23
Elite Material	TW	TWD	749 000	3 994 938	0,23
Workday (A)	US	USD	20 338	3 770 609	0,21
First Solar	US	USD	21 047	3 623 662	0,21
ASMPT	HK	HKD	458 356	3 596 674	0,20
TDK	JP	JPY	103 400	3 538 561	0,20
F5 Networks	US	USD	26 273	3 515 327	0,20
Intel	US	USD	106 811	3 329 822	0,19
Obic	JP	JPY	21 100	3 243 117	0,18
Coherent	US	USD	94 620	3 221 811	0,18
MediaTek	TW	TWD	148 093	3 213 262	0,18
Entegris	US	USD	42 047	3 128 937	0,18
Mitsui High-Tec	JP	JPY	51 600	3 099 795	0,18
Gartner	US	USD	10 058	3 046 820	0,17
Samsung Electronics	KR	KRW	61 968	3 038 451	0,17
Meta Platforms (A)	US	USD	12 265	2 906 897	0,16
Western Digital	US	USD	79 348	2 718 462	0,15
Splunk	US	USD	30 829	2 651 016	0,15
Elastic	US	USD	46 096	2 644 058	0,15
Corning	US	USD	79 987	2 643 182	0,15
Renesas Electronics	JP	JPY	197 567	2 564 196	0,15
Dassault Systemes	FR	EUR	62 754	2 540 513	0,14
KLA-Tencor	US	USD	6 445	2 470 153	0,14
Zoom Video Communications	US	USD	38 508	2 361 311	0,13
Ulvac	JP	JPY	56 856	2 244 903	0,13
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	587 611	1 999 857	0,11
Nutanix (A)	US	USD	81 736	1 966 571	0,11
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	32 953	1 964 301	0,11
Enphase Energy	US	USD	11 976	1 924 603	0,11
Ciena	US	USD	41 045	1 875 736	0,11
Snowflake (A)	US	USD	12 586	1 849 270	0,10
SUMCO	JP	JPY	133 466	1 831 215	0,10
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	351 300	1 772 036	0,10
ams-OSRAM	AT	CHF	253 776	1 748 513	0,10
Nvidia	US	USD	6 100	1 676 264	0,10
Akamai Technologies	US	USD	19 800	1 621 050	0,09

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Thematic Opportunities Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Juniper Networks	US	USD	51 342	1 540 259	0,09
Z Holdings	JP	JPY	558 141	1 525 002	0,09
PTC	US	USD	11 347	1 434 924	0,08
Informatica (A)	US	USD	86 897	1 342 562	0,08
Guidewire Software	US	USD	16 700	1 265 171	0,07
Delta Electronics	TW	TWD	129 116	1 262 435	0,07
Yokogawa Electric	JP	JPY	76 223	1 234 285	0,07
Crowdstrike Holdings	US	USD	9 596	1 164 055	0,07
SK Square	KR	KRW	36 145	1 148 523	0,07
TripAdvisor	US	USD	62 027	1 093 846	0,06
Flat Glass Group	CN	HKD	372 000	1 043 182	0,06
Alphawave IP Group	GB	GBP	810 031	1 033 326	0,06
Daqo New Energy ADR	CN	USD	21 023	940 359	0,05
Wolfspeed	US	USD	19 286	907 792	0,05
Sage Group	GB	GBP	82 372	848 297	0,05
Temenos	CH	CHF	10 057	842 787	0,05
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	114 024	751 612	0,04
Hangzhou First Applied Material	CN	CNY	96 000	681 556	0,04
Autohome (A) ADR	CN	USD	21 067	625 681	0,04
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	59 331	625 011	0,04
Pegasystems	US	USD	11 464	522 082	0,03
Trustpilot Group	GB	GBP	454 798	506 360	0,03
AEM Holdings	SG	SGD	163 445	416 008	0,02
Vnet Group ADR	CN	USD	90 534	269 792	0,02
ESI Group	FR	EUR	2 967	254 800	0,01
Kyndryl Holdings	US	USD	4 972	72 050	0,00
				424 862 475	**24,11**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	170 766	18 020 897	1,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	12 037	11 574 161	0,66
Aptiv	IE	USD	109 666	11 201 330	0,64
Service Corp International	US	USD	133 091	9 382 937	0,53
Moncler	IT	EUR	106 032	7 861 704	0,45
Airbnb (A)	US	USD	54 454	6 439 779	0,37
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	75 653	6 415 417	0,36
GN Store Nord	DK	DKK	211 255	5 632 424	0,32
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	448 516	4 741 005	0,27
Li Ning	CN	HKD	576 754	4 114 783	0,23
JD Sports Fashion	GB	GBP	1 873 611	3 796 104	0,22
TopBuild	US	USD	14 742	3 308 547	0,19
Rinnai	JP	JPY	135 770	3 275 567	0,19
Charter Communications (A)	US	USD	8 560	3 153 762	0,18
Electronic Arts	US	USD	23 553	2 997 096	0,17
Pool	US	USD	8 493	2 943 412	0,17
Expedia Group	US	USD	30 351	2 848 157	0,16
Trip.com Group ADR	CN	USD	78 331	2 758 029	0,16
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	85 324	2 495 300	0,14
Meituan (B)	CN	HKD	143 926	2 456 893	0,14
NVR	US	USD	408	2 379 860	0,14
Denso	JP	JPY	39 400	2 368 812	0,13
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	1 714 931	2 360 271	0,13
NetEase	CN	HKD	129 126	2 298 470	0,13
Autoliv	SE	USD	25 235	2 148 718	0,12
adidas	DE	EUR	10 652	1 875 062	0,11
Pearson	GB	GBP	164 867	1 839 737	0,10
Entain	GB	GBP	99 990	1 816 443	0,10
Caesars Entertainment	US	USD	37 410	1 675 968	0,10
Trainline	GB	GBP	521 740	1 636 998	0,09
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	168 739	1 616 072	0,09
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	22 799	1 560 546	0,09
JD.com (A)	CN	HKD	84 217	1 491 922	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	182 010	1 291 800	0,07
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	254 930	1 268 164	0,07
YETI Holdings	US	USD	27 924	1 098 529	0,06
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	61 036	1 070 046	0,06
Mercari	JP	JPY	56 957	975 142	0,06
Tesla	US	USD	5 771	938 931	0,05
Yum China Holdings	CN	HKD	13 039	796 345	0,05
NetEase ADR	CN	USD	7 745	692 522	0,04
BYD (A)	CN	CNY	17 043	630 283	0,04
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	24 375	567 343	0,03
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	29 675	493 926	0,03
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	20 305	472 604	0,03
Burberry Group	GB	GBP	12 936	421 655	0,02
Pop Mart International Group	CN	HKD	173 652	420 042	0,02
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	2 506	413 237	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	5 941	364 395	0,02
JD.com ADR	CN	USD	8 380	297 643	0,02
BYD (H)	CN	HKD	9 217	278 533	0,02
				152 977 323	**8,68**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	20 549	9 817 628	0,56
Darling Ingredients	US	USD	87 317	5 156 942	0,29
Diageo	GB	GBP	102 096	4 652 156	0,26
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	11 612	2 952 995	0,17
Bunge	US	USD	27 351	2 538 173	0,14
Estee Lauder (A)	US	USD	9 961	2 451 341	0,14
China Mengniu Dairy	HK	HKD	553 480	2 230 991	0,13
Carrefour	FR	EUR	100 953	2 101 987	0,12
Ocado Group	GB	GBP	134 220	853 060	0,05
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	290 868	839 361	0,05
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	67 674	690 374	0,04
Uni-President China Holdings	CN	HKD	585 129	584 006	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	54 139	500 601	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1 953	496 750	0,03
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	19 832	481 171	0,03
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	82 195	445 190	0,03
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	9 009	91 908	0,01
				36 884 634	**2,09**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	72 169	35 539 551	2,02
Thermo Fisher Scientific	US	USD	50 237	27 881 601	1,58
Sonova Holding (B)	CH	CHF	83 141	26 290 840	1,49
Stryker	US	USD	86 887	26 020 878	1,48
ICON	IE	USD	124 320	24 019 869	1,36
Boston Scientific	US	USD	454 134	23 864 717	1,35
Roche Holding	CH	CHF	70 021	22 028 047	1,25
Danaher	US	USD	86 569	20 671 926	1,17
Elevance Health	US	USD	38 481	18 114 626	1,03
IQVIA Holdings	US	USD	83 381	15 927 411	0,90
AbbVie	US	USD	102 998	15 483 745	0,88
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	85 530	14 247 248	0,81
EssilorLuxottica	FR	EUR	70 963	14 054 848	0,80
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	89 225	13 184 781	0,75
Bristol-Myers Squibb	US	USD	171 638	11 425 960	0,65
Sanofi	FR	EUR	94 296	10 410 257	0,59
Eli Lilly	US	USD	24 671	9 859 872	0,56
STERIS	US	USD	49 617	9 397 521	0,53
HCA Healthcare	US	USD	26 431	7 519 734	0,43
Lonza Group	CH	CHF	10 793	6 707 544	0,38
Convatec Group	GB	GBP	2 210 400	6 112 185	0,35
ResMed	US	USD	23 028	5 578 608	0,32
Merck	US	USD	44 849	5 171 144	0,29
Baxter International	US	USD	94 964	4 491 343	0,25
Zoetis (A)	US	USD	24 493	4 314 231	0,24
Gerresheimer	DE	EUR	38 083	4 149 685	0,24
Qiagen (DE)	NL	EUR	83 983	3 755 975	0,21
Tecan Group	CH	CHF	8 377	3 645 278	0,21
Smith & Nephew	GB	GBP	219 925	3 636 906	0,21
Humana	US	USD	6 540	3 454 196	0,20
Mettler-Toledo International	US	USD	2 253	3 345 648	0,19
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	60 579	2 842 666	0,16
Teleflex	US	USD	10 322	2 814 603	0,16
Biogen	US	USD	7 324	2 219 361	0,13
Karuna Therapeutics	US	USD	9 123	1 788 868	0,10
Charles River Laboratories International	US	USD	8 124	1 527 317	0,09
Dexcom	US	USD	12 321	1 476 474	0,08
Halozyme Therapeutics	US	USD	32 857	1 057 009	0,06
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	79 318	695 879	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	141 137	676 330	0,04
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	349 256	636 546	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	12 773	575 353	0,03
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	67 567	496 413	0,03
Kyowa Kirin	JP	JPY	14 163	314 873	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	5 596	252 096	0,01
				417 679 963	**23,71**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	837 492	9 098 803	0,52
HDFC Bank ADR	IN	USD	106 319	7 381 737	0,42
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	23 982	5 141 501	0,29
Arthur J Gallagher	US	USD	24 279	4 966 027	0,28
Visa	US	USD	19 752	4 593 425	0,26
Worldline	FR	EUR	97 948	4 258 347	0,24
Brown & Brown	US	USD	60 795	3 904 255	0,22
Chailease Holding	TW	TWD	532 703	3 872 686	0,22
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	237 385	3 618 047	0,21
Fidelity National Information Services	US	USD	61 331	3 573 159	0,20
Apollo Global Management	US	USD	54 466	3 435 171	0,19
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	441 736	3 214 580	0,18
Nasdaq	US	USD	48 504	2 668 690	0,15
Adyen	NL	EUR	1 587	2 544 325	0,14
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	7 180 505	2 535 435	0,14
Ares Management (A)	US	USD	28 610	2 443 580	0,14
CME Group	US	USD	12 685	2 332 768	0,13
St James's Place	GB	GBP	134 887	2 047 365	0,12
Fiserv	US	USD	16 606	2 022 946	0,11
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	41 119	1 703 254	0,10
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	57 810	976 480	0,06
				76 332 581	**4,33**
Immobilier					
Crown Castle REIT	US	USD	29 918	3 695 181	0,21
				3 695 181	**0,21**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 365	44 288 957	2,51
				44 288 957	**2,51**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Zhejiang Weixing (A)) ELN 21/07/2023	CN	USD	871 224	2 783 896	0,16
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 15/07/2024	CN	USD	447 409	1 916 613	0,11
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	417 467	388 558	0,02
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	378 092	351 910	0,02
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	489	124 234	0,01
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	67 968	63 262	0,00
				5 628 473	**0,32**
Services de communication					
Netflix	US	USD	15 759	5 182 757	0,29
Universal Music Group	NL	EUR	167 287	3 658 617	0,21
Spotify Technology	SE	USD	19 042	2 498 288	0,14
SK Telecom	KR	KRW	62 362	2 222 382	0,13
Walt Disney	US	USD	6 992	714 558	0,04

Global Thematic Opportunities Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
IQIYI ADR	CN	USD	75 061	453 366	0,03
				14 729 968	**0,84**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie

Raizen (priv.)	BR	BRL	2 538 600	1 587 037	0,09
				1 587 037	**0,09**

Services publics

Iberdrola	ES	EUR	208 114	2 706 548	0,15
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	270 645	2 457 952	0,14
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	46 516	1 672 075	0,09
				6 836 575	**0,39**

Matériaux

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	987 622	4 900 666	0,28
Re:NewCell	SE	SEK	269 409	2 112 931	0,12
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	52 527	1 944 988	0,11
				8 958 585	**0,51**

Industries

Kingspan Group (IE)	IE	EUR	112 506	7 787 755	0,44
Fluidra	ES	EUR	221 377	3 795 528	0,22
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	214 898	3 519 568	0,20
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	530 230	1 259 199	0,07
				16 362 050	**0,93**

Consommation non essentielle

Amadeus IT Group	ES	EUR	88 312	6 214 419	0,35
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	23 559	387 895	0,02
				6 602 314	**0,37**

Finance

Cboe Global Markets	US	USD	44 275	6 152 941	0,35
				6 152 941	**0,35**

Gouvernement

US Treasury 3,81 % 11/05/2023	US	USD	48 500 500	48 444 152	2,75
US Treasury 4,12 % 18/05/2023	US	USD	48 539 700	48 439 934	2,75
US Treasury 4,99 % 20/07/2023	US	USD	18 166 800	17 967 419	1,02
				114 851 505	**6,52**

Obligations indexées sur actions

HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	158 073	439 842	0,02
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	96 761	428 056	0,02
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	17 753	262 969	0,01
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 22/06/2023	CN	USD	102 200	203 412	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	19 389	197 798	0,01
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	201 734	187 764	0,01
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	10 141	168 795	0,01
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	46 585	129 623	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	5 010	74 207	0,00
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	24 445	68 019	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	12 969	57 374	0,00
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	9 515	26 476	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	5 644	24 176	0,00
				2 268 511	**0,13**

Non coté

Technologies de l'information

Bytedance*	CN	USD	2 690	419 293	0,02
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	87 393	353 609	0,02
VK*	RU	USD	19 998	0	0,00
				772 902	**0,04**

Consommation non essentielle

Gousto*	GB	GBP	7 315	339 833	0,02
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	46 863	243 807	0,01
Lyst Service (priv.) Perpetual*	GB	USD	29 977	208 342	0,01
Gousto*	GB	GBP	2 164	100 549	0,01
				892 531	**0,05**

Santé

Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	22 952	304 947	0,02
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	66 493	83 449	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	79 504	0	0,00
				388 396	**0,02**

Fractions				15	0,00
Total des investissements (coût USD 1 689 151 777)				**1 743 046 341**	**98,93**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Solactive Euro. Renewables Stock (GS)	EUR	36 589 122	848 451	0,05
Fidelity National Inform Svcs (JPLS)	USD	1 065 375	28 527	0,00
			876 978	**0,05**
Autres actifs et passifs			17 946 774	1,02
Actif net			**1 761 870 093**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	51,21
Chine	CN	5,76
Irlande	IE	5,47
Royaume-Uni	GB	5,38
Japon	JP	4,78
France	FR	4,12
Suisse	CH	3,42
Allemagne	DE	2,48
Province de Taïwan	TW	2,38
Pays-Bas	NL	2,31
Danemark	DK	1,86
Israël	IL	1,38
Espagne	ES	1,33
Italie	IT	1,30
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,24
Suède	SE	1,14
Corée	KR	0,96
Inde	IN	0,51
Brésil	BR	0,30
Bermudes	BM	0,29
Mexique	MX	0,28
Émirats arabes unis	AE	0,27
Autriche	AT	0,26
Indonésie	ID	0,22
Finlande	FI	0,10
Luxembourg	LU	0,05
Norvège	NO	0,04
Îles Caïmans	KY	0,03
Australie	AU	0,03
Singapour	SG	0,02
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,07

Fidelity Funds

Greater China Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	5 926 407	5 686 984	0,74
				5 686 984	**0,74**
Matériaux					
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1 483 452	6 354 848	0,82
Guangdong Huate Gas (A)	CN	CNY	219 714	2 699 495	0,35
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	559 140	2 395 259	0,31
				11 449 602	**1,48**
Industries					
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	387 483	10 783 658	1,40
Titan Wind Energy Suzhou (A)	CN	CNY	3 228 106	6 425 044	0,83
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	889 188	5 637 452	0,73
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 238 956	3 958 960	0,51
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	1 191 431	3 315 207	0,43
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	671 133	3 031 516	0,39
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	308 720	1 394 493	0,18
				34 546 330	**4,48**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4 462 595	72 943 261	9,46
Tencent Holdings	CN	HKD	1 603 740	71 033 540	9,21
Accton Technology	TW	TWD	1 444 855	14 094 899	1,83
United Microelectronics	TW	TWD	8 715 128	13 952 890	1,81
Sinbon Electronics	TW	TWD	1 134 886	12 567 405	1,63
Lenovo Group	CN	HKD	10 846 915	11 099 570	1,44
MediaTek	TW	TWD	508 949	11 042 944	1,43
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	3 363 663	10 812 969	1,40
Yageo	TW	TWD	663 934	10 738 930	1,39
Delta Electronics	TW	TWD	987 901	9 659 248	1,25
Wistron	TW	TWD	6 234 376	9 440 115	1,22
Nanya Technology	TW	TWD	3 050 695	6 745 696	0,87
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	387 261	4 079 507	0,53
				258 210 974	**33,48**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	3 288 471	34 760 568	4,51
Meituan (B)	CN	HKD	1 457 134	24 874 079	3,23
PDD Holdings ADR	IE	USD	285 276	19 558 554	2,54
Li Ning	CN	HKD	2 276 772	16 243 372	2,11
NetEase	CN	HKD	871 213	15 507 807	2,01
ANTA Sports Products	CN	HKD	978 102	12 111 787	1,57
Yum China Holdings	CN	USD	152 716	9 367 582	1,21
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	370 960	8 634 331	1,12
BYD (H)	CN	HKD	244 975	7 402 691	0,96
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	315 056	5 721 426	0,74
Sands (Chine)	CN	HKD	1 461 454	5 213 571	0,68
Yum China Holdings	CN	HKD	58 144	3 551 112	0,46
Trip.com Group ADR	CN	USD	99 501	3 503 432	0,45
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	18 698	435 211	0,06
				166 885 523	**21,64**
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	80 895	20 572 044	2,67
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1 875 812	14 466 132	1,88
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	492 945	12 030 349	1,56
China Mengniu Dairy	HK	HKD	2 893 710	11 664 092	1,51
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	177 482	4 331 466	0,56
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	855 627	4 307 747	0,56
				67 371 830	**8,74**
Santé					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	6 471 353	11 794 549	1,53
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1 134 940	9 957 107	1,29
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	1 485 351	8 829 533	1,14
Innovent Biologics	CN	HKD	1 203 380	5 766 627	0,75
Peijia Medical	CN	HKD	3 413 658	4 313 998	0,56
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	88 164	3 971 458	0,51
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	37 396	1 684 558	0,22
Medlive Technology	CN	HKD	1 081 392	1 195 612	0,16
				47 513 442	**6,16**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	4 640 936	50 420 747	6,54
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	2 598 740	18 911 436	2,45
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	364 328	15 091 212	1,96
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	1 753 325	8 443 728	1,09
Chailease Holding	TW	TWD	782 747	5 690 469	0,74
East Money Information (A)	CN	CNY	1 755 690	4 084 954	0,53
				102 642 546	**13,31**
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	3 879 612	18 035 471	2,34
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3 205 179	8 119 552	1,05
				26 155 023	**3,39**
Open Ended Fund					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	10 862	0,00
				10 862	**0,00**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	9 795 071	9 116 783	1,18
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	45 495	194 894	0,03
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	2 966	14 931	0,00
				9 326 608	**1,21**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	141 236	4 953 194	0,64
				4 953 194	**0,64**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	1 358 464	3 779 967	0,49
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	164 378	2 019 600	0,26
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	246 538	1 048 848	0,14
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 28/07/2023	CN	USD	42 667	524 218	0,07
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 22/06/2023	CN	USD	54 295	108 064	0,01
				7 480 697	**0,97**
Non coté					
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	48 127	7 501 320	0,97
				7 501 320	**0,97**
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	918 732	12 206 734	1,58
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1 764 823	2	0,00
				12 206 736	**1,58**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 789 410 629)				**761 941 670**	**98,80**
Autres actifs et passifs				9 274 705	1,20
Actif net				**771 216 375**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	56,36
Province de Taïwan	TW	23,04
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	15,27
Irlande	IE	2,54
Îles Caïmans	KY	1,58
Bermudes	BM	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,20

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Iberia Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Corticeira Amorim	PT	EUR	273 163	2 797 189	1,70
				2 797 189	**1,70**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	54 699	1 647 534	1,00
Experian	IE	GBP	46 092	1 475 913	0,90
Sandvik	SE	SEK	80 032	1 475 328	0,90
				4 598 775	**2,80**
Technologies de l'information					
Infineon Technologies	DE	EUR	44 907	1 477 665	0,90
SUSE	DE	EUR	59 452	1 016 629	0,62
				2 494 294	**1,52**
Consommation courante					
Jeronimo Martins	PT	EUR	349 005	7 992 215	4,86
Beiersdorf	DE	EUR	13 623	1 724 672	1,05
				9 716 887	**5,91**
Santé					
Merck	DE	EUR	8 388	1 363 469	0,83
				1 363 469	**0,83**
Finance					
VZ Holding	CH	CHF	19 033	1 605 704	0,98
				1 605 704	**0,98**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	415	5 712 946	3,47
				5 712 946	**3,47**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	1 305 953	15 384 126	9,36
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	138 142	4 497 904	2,74
				19 882 030	**12,09**
Matériaux					
Vidrala (BR)	ES	EUR	33 059	3 147 217	1,91
				3 147 217	**1,91**
Industries					
Applus Services	ES	EUR	851 749	6 477 551	3,94
Ferrovial	ES	EUR	215 413	6 124 192	3,72
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	234 447	5 781 463	3,52
Fluidra	ES	EUR	322 646	5 010 692	3,05
Aena	ES	EUR	19 454	2 974 517	1,81
				26 368 415	**16,04**
Technologies de l'information					
Indra Sistemas	ES	EUR	563 406	6 760 872	4,11
				6 760 872	**4,11**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	515 304	16 056 873	9,76
Amadeus IT Group	ES	EUR	245 741	15 663 531	9,53
CIE Automotive	ES	EUR	168 687	4 608 529	2,80
				36 328 933	**22,09**
Consommation courante					
Viscofan	ES	EUR	85 339	5 308 086	3,23
				5 308 086	**3,23**
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	140 908	5 661 683	3,44
				5 661 683	**3,44**
Finance					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	215 034	6 300 496	3,83
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	873 381	5 807 984	3,53
Bankinter	ES	EUR	979 304	5 251 028	3,19
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	1 837 956	1 540 207	0,94
				18 899 715	**11,49**
Immobilier					
Inmobiliaria Colonial REIT	ES	EUR	651 379	3 774 741	2,30
				3 774 741	**2,30**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	169 872	6 484 014	3,94
				6 484 014	**3,94**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût EUR 136 182 622)	**160 904 970**	**97,85**
Autres actifs et passifs	3 536 187	2,15
Actif net	**164 441 157**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Espagne	ES	80,65
Portugal	PT	6,56
Irlande	IE	4,37
Allemagne	DE	3,39
Royaume-Uni	GB	1,00
Suisse	CH	0,98
Suède	SE	0,90
Liquidités et autres actifs nets		2,15

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

India Focus Fund [7,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Reliance Industries	IN	INR	2 710 244	80 420 225	4,17
Great Eastern Shipping	IN	INR	581 867	4 828 460	0,25
				85 248 685	**4,42**
Services publics					
NHPC	IN	INR	32 573 618	17 662 132	0,92
Gujarat Gas	IN	INR	2 264 305	12 980 571	0,67
				30 642 703	**1,59**
Matériaux					
UltraTech Cement	IN	INR	593 565	54 930 188	2,85
Hindalco Industries	IN	INR	8 683 401	46 533 028	2,42
SRF	IN	INR	1 440 365	44 856 874	2,33
Anupam Rasayan India	IN	INR	1 535 499	21 246 100	1,10
APL Apollo Tubes	IN	INR	1 273 927	18 645 916	0,97
				186 212 106	**9,66**
Industries					
Havells India	IN	INR	2 398 916	36 166 291	1,88
KEC International	IN	INR	6 162 856	34 626 720	1,80
KEI Industries	IN	INR	1 059 213	24 623 221	1,28
Astral Poly Technik	IN	INR	1 024 418	18 182 835	0,94
Container Corp Of India	IN	INR	2 063 882	15 465 165	0,80
Delhivery	IN	INR	2 307 878	10 586 967	0,55
Teamlease Services	IN	INR	395 181	10 287 291	0,53
				149 938 490	**7,78**
Technologies de l'information					
Infosys ADR	IN	USD	6 680 905	103 086 364	5,35
HCL Technologies	IN	INR	7 295 895	95 246 800	4,94
Infosys	IN	INR	2 837 188	43 625 577	2,26
Mphasis	IN	INR	1 583 408	35 261 271	1,83
				277 220 012	**14,39**
Consommation non essentielle					
Eicher Motors	IN	INR	1 492 931	60 435 823	3,14
Tata Motors	IN	INR	6 858 892	40 849 219	2,12
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	5 259 438	30 939 360	1,61
Sapphire Foods India	IN	INR	1 839 448	26 954 747	1,40
Crompton Greaves Consumer Electricals	IN	INR	5 948 917	18 571 440	0,96
Uno Minda	IN	INR	2 846 446	18 179 252	0,94
MakeMyTrip	IN	USD	737 237	17 236 601	0,89
Devyani International	IN	INR	6 816 389	13 491 189	0,70
Campus Activewear	IN	INR	2 268 335	9 903 859	0,51
				236 561 490	**12,28**
Consommation courante					
Marico	IN	INR	9 304 023	56 570 447	2,94
Hindustan Unilever	IN	INR	1 022 133	30 736 308	1,60
Godrej Consumer Products	IN	INR	1 606 085	17 838 245	0,93
				105 145 000	**5,46**
Santé					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	771 826	42 697 863	2,22
Fortis Healthcare	IN	INR	9 644 949	30 799 551	1,60
Granules India	IN	INR	4 845 223	17 820 788	0,92
Vijaya Diagnostic Centre	IN	INR	1 558 627	7 204 732	0,37
				98 522 934	**5,11**
Finance					
ICICI Bank	IN	INR	16 031 288	180 493 601	9,37
Axis Bank	IN	INR	10 022 542	105 705 964	5,49
HDFC Bank	IN	INR	4 951 881	102 241 711	5,31
Shriram Finance	IN	INR	2 592 515	42 342 384	2,20
HDFC Bank ADR	IN	USD	553 202	38 408 815	1,99
Housing Development Finance	IN	INR	1 107 914	37 697 381	1,96
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2 809 498	37 118 870	1,93
Bajaj Finance	IN	INR	387 463	29 854 342	1,55
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	3 496 252	22 686 505	1,18
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	2 087 987	22 299 121	1,16
Five-Star Business Finance	IN	INR	3 402 382	21 421 003	1,11
ICICI Securities	IN	INR	3 378 147	18 341 296	0,95
ICICI Bank ADR	IN	USD	258 779	5 857 463	0,30
Fino Payments Bank	IN	INR	1 750 273	4 570 039	0,24
				669 038 495	**34,72**
Immobilier					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	5 435 955	21 912 062	1,14
				21 912 062	**1,14**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	3 917 047	38 341 969	1,99
				38 341 969	**1,99**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Unlisted					
Santé					
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895 108	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 694 529 814)				**1 898 783 944**	**98,55**
Autres actifs et passifs				28 020 091	1,45
Actif net				**1 926 804 035**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	98,55
Liquidités et autres actifs nets		1,45

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Indonesia Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
United Tractors	ID	IDR	6 803 786	13 419 516	5,17
AKR Corporindo	ID	IDR	65 628 812	7 259 783	2,80
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	2 746 096	6 240 351	2,40
Adaro Energy	ID	IDR	11 448 389	2 446 850	0,94
				29 366 500	**11,31**
Services publics					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	45 794 656	2 139 371	0,82
				2 139 371	**0,82**
Matériaux					
Aneka Tambang	ID	IDR	46 664 157	6 705 534	2,58
Nickel Mines	AU	AUD	6 323 285	4 006 546	1,54
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	ID	IDR	6 706 676	3 101 511	1,19
Avia Avian	ID	IDR	71 231 239	2 913 654	1,12
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	3 674 070	1 492 694	0,57
Trimegah Bangun Persada	ID	IDR	14 397 282	1 380 119	0,53
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	4 728 034	1 273 836	0,49
				20 873 894	**8,04**
Industries					
Arwana Citramulia	ID	IDR	83 840 893	5 234 036	2,02
Surya Pertiwi	ID	IDR	46 586 672	1 763 693	0,68
Blue Bird	ID	IDR	12 556 134	1 511 127	0,58
				8 508 856	**3,28**
Consommation non essentielle					
Astra International	ID	IDR	24 975 482	11 505 843	4,43
Bukalapak.com	ID	IDR	383 342 364	6 195 547	2,39
Matahari Department Store	ID	IDR	12 983 196	3 587 364	1,38
Erajaya Swasembada	ID	IDR	96 144 904	3 258 132	1,25
Astra Otoparts	ID	IDR	14 741 967	1 840 012	0,71
Selamat Sempurna	ID	IDR	16 419 959	1 740 680	0,67
Sea ADR	SG	USD	19 692	1 490 652	0,57
				29 618 230	**11,40**
Consommation courante					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	27 324 861	12 020 462	4,63
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	81 943 529	5 814 900	2,24
First Resources	SG	SGD	3 374 057	3 884 664	1,50
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	21 581 744	3 827 072	1,47
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	16 375 525	3 235 761	1,25
Delfi	SG	SGD	3 494 477	3 045 057	1,17
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	54 781 049	2 952 685	1,14
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	8 484 619	2 748 844	1,06
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	17 205 285	1 359 283	0,52
Sariguna Primatirta	ID	IDR	3 664 224	126 211	0,05
				39 014 939	**15,02**
Santé					
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	23 857 443	2 278 828	0,88
Mitra Keluarga Karyasehat	ID	IDR	9 705 994	1 913 804	0,74
				4 192 632	**1,61**
Finance					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	70 013 831	24 721 865	9,52
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	34 173 865	21 989 398	8,47
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	54 553 567	18 973 117	7,30
Bank Central Asia	ID	IDR	21 688 685	13 404 340	5,16
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	41 529 032	6 061 823	2,33
Saratoga Investama Sedaya	ID	IDR	26 339 234	3 405 428	1,31
Bank Pembangun Daerah Jawa Timur	ID	IDR	73 332 698	3 373 795	1,30
BFI Finance (Indonésie)	ID	IDR	23 164 279	2 174 744	0,84
				94 104 510	**36,23**
Immobilier					
Ciputra Development	ID	IDR	63 230 996	4 292 525	1,65
Pakuwon Jati	ID	IDR	114 841 360	3 807 056	1,47
				8 099 581	**3,12**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	273	5 104 263	1,97
				5 104 263	**1,97**
Services de communication					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	39 100 960	11 344 316	4,37
Indosat	ID	IDR	8 396 551	4 011 135	1,54
				15 355 451	**5,91**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	42 029 284	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				2	0,00

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût USD 236 221 235)	**256 378 229**	**98,71**
Autres actifs et passifs	3 355 411	1,29
Actif net	**259 733 640**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Indonésie	ID	91,96
Singapour	SG	3,24
Irlande	IE	1,97
Australie	AU	1,54
Liquidités et autres actifs nets		1,29

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Italy Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Eni	IT	EUR	551 982	7 587 545	2,48
Subsea 7	GB	NOK	460 249	4 763 643	1,55
				12 351 188	**4,03**
Services publics					
Enel	IT	EUR	4 918 918	30 492 373	9,95
Italgas	IT	EUR	1 349 455	8 002 268	2,61
ACEA	IT	EUR	493 158	6 559 001	2,14
Iniziative Bresciane - Inbre	IT	EUR	127 994	2 022 305	0,66
				47 075 947	**15,36**
Matériaux					
Arkema	FR	EUR	61 416	5 504 102	1,80
				5 504 102	**1,80**
Industries					
Iveco Group	IT	EUR	1 183 745	9 647 522	3,15
Eurogroup Laminations	IT	EUR	1 214 963	6 439 304	2,10
Piovan	IT	EUR	634 363	6 438 784	2,10
Leonardo	IT	EUR	551 927	5 963 571	1,95
GVS	IT	EUR	950 787	5 871 110	1,92
ENAV	IT	EUR	957 304	4 072 371	1,33
Italmobiliare	IT	EUR	127 552	3 265 331	1,07
Antares Vision	IT	EUR	478 942	3 189 754	1,04
Tinexta	IT	EUR	154 150	2 848 692	0,93
Alkemy	IT	EUR	215 118	2 448 043	0,80
				50 184 482	**16,38**
Technologies de l'information					
STMicroelectronics	CH	EUR	361 690	13 944 958	4,55
Datalogic	IT	EUR	613 248	4 608 559	1,50
Reply	IT	EUR	43 182	4 555 701	1,49
Almawave	IT	EUR	723 910	3 366 182	1,10
Cellularline	IT	EUR	315 594	946 782	0,31
Datrix	IT	EUR	101 500	257 810	0,08
				27 679 992	**9,03**
Consommation non essentielle					
Stellantis	NL	EUR	765 654	11 484 810	3,75
Tod's	IT	EUR	278 118	10 651 919	3,48
Brembo	IT	EUR	689 295	9 174 516	2,99
Moncler	IT	EUR	134 646	9 042 825	2,95
De' Longhi	IT	EUR	383 960	8 086 198	2,64
Ferrari (IT)	IT	EUR	28 737	7 250 345	2,37
				55 690 613	**18,18**
Santé					
Recordati	IT	EUR	119 145	4 971 921	1,62
				4 971 921	**1,62**
Finance					
UniCredit	IT	EUR	1 522 302	27 310 098	8,91
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	4 597 492	10 962 720	3,58
Banca Mediolanum	IT	EUR	1 132 359	9 278 550	3,03
Nexi	IT	EUR	1 066 058	8 001 831	2,61
FinecoBank	IT	EUR	575 918	7 907 354	2,58
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	3 425 945	7 156 799	2,34
BFF Bank	IT	EUR	710 919	6 199 214	2,02
EXOR	NL	EUR	79 089	5 890 549	1,92
Banco BPM	IT	EUR	906 204	3 339 362	1,09
Banca Popolare di Sondrio	IT	EUR	223 746	922 281	0,30
Digital Magics	IT	EUR	117 600	373 968	0,12
				87 342 726	**28,51**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	745	10 263 807	3,35
				10 263 807	**3,35**
Services de communication					
RAI Way	IT	EUR	1 036 739	6 023 454	1,97
				6 023 454	**1,97**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 280 755 489)				**307 088 231**	**100,22**
Autres actifs et passifs				(678 279)	(0,22)
Actif net				**306 409 952**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Italie	IT	83,30
Pays-Bas	NL	5,67
Suisse	CH	4,55
Irlande	IE	3,35
France	FR	1,80
Royaume-Uni	GB	1,55
Liquidités et autres passifs nets		(0,22)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Japan Growth Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Inpex	JP	JPY	59 718	88 917 210	0,59
				88 917 210	**0,59**
Matériaux					
NOF	JP	JPY	113 448	703 642 072	4,64
Osaka Soda	JP	JPY	109 598	481 473 406	3,18
Kansai Paint	JP	JPY	187 710	359 268 052	2,37
C Uyemura & Co	JP	JPY	33 281	218 208 816	1,44
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	18 822	94 161 319	0,62
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	22 159	85 685 737	0,57
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	14 288	72 025 437	0,47
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	21 389	45 536 397	0,30
Toyo Gosei	JP	JPY	3 679	28 372 615	0,19
ADEKA	JP	JPY	10 096	23 110 734	0,15
				2 111 484 585	**13,92**
Industries					
MISUMI Group	JP	JPY	218 682	746 702 652	4,92
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	112 592	466 684 856	3,08
Yaskawa Electric	JP	JPY	41 153	226 915 628	1,50
Raksul	JP	JPY	141 082	194 305 383	1,28
Kosaido Holdings	JP	JPY	66 563	179 563 159	1,18
Pilot	JP	JPY	36 447	165 003 389	1,09
Dip	JP	JPY	46 799	156 654 538	1,03
Nihon Flush	JP	JPY	106 860	110 395 730	0,73
Ushio	JP	JPY	53 900	90 987 240	0,60
Management Solutions	JP	JPY	28 062	90 032 689	0,59
Nabtesco	JP	JPY	24 726	80 727 178	0,53
Central Glass	JP	JPY	24 982	73 316 318	0,48
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	29 774	65 526 549	0,43
SWCC Holdings	JP	JPY	34 993	61 647 137	0,41
Techno Smart	JP	JPY	38 415	60 602 658	0,40
Daifuku	JP	JPY	18 138	45 254 043	0,30
Tsugami	JP	JPY	25 667	36 113 791	0,24
Visional	JP	JPY	1 711	12 164 441	0,08
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	3 764	3 898 357	0,03
Circulation	JP	JPY	3 080	2 113 293	0,01
				2 868 609 029	**18,92**
Technologies de l'information					
Keyence	JP	JPY	11 978	731 861 747	4,83
Mitsui High-Tec	JP	JPY	73 407	599 693 526	3,95
Tokyo Electron	JP	JPY	37 987	588 479 368	3,88
Riken Keiki	JP	JPY	100 700	524 566 392	3,46
Taiyo Yuden	JP	JPY	71 525	296 467 655	1,96
Sansan	JP	JPY	130 901	237 339 984	1,57
giftee	JP	JPY	105 063	235 703 605	1,55
Justsystems	JP	JPY	59 718	213 648 132	1,41
Socionext	JP	JPY	16 341	183 216 266	1,21
Kamakura Shinsho	JP	JPY	162 985	151 872 490	1,00
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	51 590	149 365 100	0,98
Shibaura Electronics	JP	JPY	23 442	133 654 232	0,88
m-up Holdings	JP	JPY	93 599	115 292 032	0,76
SEMITEC	JP	JPY	51 847	102 089 402	0,67
Lasertec	JP	JPY	4 962	91 366 755	0,60
Appier Group	JP	JPY	46 371	70 991 640	0,47
Simplex Holdings	JP	JPY	28 405	66 890 137	0,44
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	13 090	62 563 591	0,41
RS Technologies	JP	JPY	20 534	62 523 321	0,41
Rorze	JP	JPY	5 304	53 146 711	0,35
GL Sciences	JP	JPY	5 390	12 373 484	0,08
				4 683 105 570	**30,88**
Consommation non essentielle					
Oriental Land	JP	JPY	91 802	441 352 341	2,91
Ryohin Keikaku	JP	JPY	275 577	393 686 285	2,60
Descente	JP	JPY	90 946	391 330 806	2,58
ABC-Mart	JP	JPY	40 468	312 568 863	2,06
Fast Retailing	JP	JPY	9 497	304 905 495	2,01
Yonex	JP	JPY	140 312	227 175 435	1,50
Nojima	JP	JPY	152 889	222 739 478	1,47
Tokyo Base	JP	JPY	494 943	222 052 504	1,46
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	117 640	217 323 945	1,43
Rinnai	JP	JPY	62 713	205 752 837	1,36
Central Automotive Products	JP	JPY	55 440	160 324 059	1,06
Nitori Holdings	JP	JPY	8 898	153 994 613	1,02
Sumitomo Forestry	JP	JPY	41 324	121 185 534	0,80
Proto	JP	JPY	70 669	83 827 563	0,55
Sanrio	JP	JPY	11 037	69 396 557	0,46
Koshidaka Holdings	JP	JPY	47 056	54 097 324	0,36
Kotobukiya	JP	JPY	5 390	50 910 529	0,34
FreakOut Holdings	JP	JPY	25 239	39 965 721	0,26
Airtrip	JP	JPY	9 155	24 999 962	0,16
Creema	JP	JPY	25 838	10 599 499	0,07
Unerry	JP	JPY	2 396	9 840 307	0,06
Mercari	JP	JPY	1 797	4 183 109	0,03
Tokyotokeiba	JP	JPY	684	2 935 622	0,02
Enjin	JP	JPY	342	380 230	0,00
				3 725 528 618	**24,57**
Consommation courante					
Kotobuki Spirits	JP	JPY	28 405	284 902 771	1,88
Ajinomoto	JP	JPY	55 440	270 882 594	1,79
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	70 926	199 932 167	1,32
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	35 249	180 411 105	1,19
				936 128 637	**6,17**
Santé					
Sunwels	JP	JPY	47 997	151 578 677	1,00
JMDC	JP	JPY	10 951	53 147 820	0,35
Sosei Group	JP	JPY	5 476	14 649 864	0,10
Hoya	JP	JPY	599	8 499 466	0,06
				227 875 827	**1,50**
Finance					
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	11 379	115 426 609	0,76
Credit Saison	JP	JPY	3 422	6 439 119	0,04
Mizuho Financial Group	JP	JPY	770	1 519 570	0,01
				123 385 298	**0,81**
Services de communication					
Daiichikosho	JP	JPY	33 538	81 652 915	0,54
Bushiroad	JP	JPY	71 268	63 427 751	0,42
NexTone	JP	JPY	21 132	61 729 124	0,41
				206 809 790	**1,36**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût JPY 13 579 601 618)				**14 971 844 561**	**98,73**

	Exposition sous-jacente JPY	Gain/(perte) non réalisé(e) JPY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006904 16/05/2023	1 712 618 598	60 122 769	0,40
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006800 16/05/2023	61 856 734	1 207 523	0,01
		61 330 292	**0,40**
Autres actifs et passifs		130 885 263	0,86
Actif net		**15 164 060 116**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	98,73
Liquidités et autres actifs nets		1,27

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Japan Value Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Iwatani	JP	JPY	220 221	1 416 655 835	1,44
Inpex	JP	JPY	844 820	1 257 890 340	1,28
				2 674 546 175	**2,72**
Services publics					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	1 865 143	2 743 521 707	2,79
West Holdings	JP	JPY	332 831	1 075 748 052	1,10
				3 819 269 759	**3,89**
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	677 587	2 620 125 093	2,67
Kansai Paint	JP	JPY	1 182 363	2 262 982 120	2,31
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	311 386	1 557 748 381	1,59
Air Water	JP	JPY	596 230	1 022 852 444	1,04
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	117 804	610 731 414	0,62
Kaneka	JP	JPY	166 079	599 607 021	0,61
NOF	JP	JPY	59 142	366 820 842	0,37
Taiheiyo Cement	JP	JPY	56 834	138 396 931	0,14
				9 179 264 246	**9,35**
Industries					
ITOCHU	JP	JPY	645 371	2 903 936 002	2,96
Makita	JP	JPY	623 349	2 383 318 451	2,43
Hitachi	JP	JPY	220 990	1 656 894 017	1,69
Mitsubishi	JP	JPY	303 789	1 528 252 609	1,56
Kyushu Railway Co	JP	JPY	391 493	1 209 466 336	1,23
THK	JP	JPY	394 955	1 200 015 467	1,22
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	1 801 866	1 189 789 210	1,21
Central Japan Railway	JP	JPY	70 105	1 181 672 635	1,20
Ushio	JP	JPY	697 493	1 177 411 381	1,20
AGC	JP	JPY	230 318	1 165 587 318	1,19
Nabtesco	JP	JPY	352 449	1 150 711 671	1,17
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	263 399	744 295 126	0,76
Toppan	JP	JPY	252 821	729 789 293	0,74
Toyota Industries	JP	JPY	88 858	700 029 238	0,71
Japan Airlines	JP	JPY	247 628	641 892 055	0,65
en Japan	JP	JPY	208 296	506 909 029	0,52
NSK	JP	JPY	628 831	481 606 034	0,49
Hazama Ando	JP	JPY	311 290	279 252 546	0,28
Seino Holdings	JP	JPY	166 560	251 137 954	0,26
				21 081 966 372	**21,48**
Technologies de l'information					
Tokyo Electron	JP	JPY	157 713	2 443 220 884	2,49
Keyence	JP	JPY	32 697	1 997 793 255	2,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	224 933	1 724 816 322	1,76
Mitsui High-Tec	JP	JPY	203 391	1 661 586 892	1,69
Taiyo Yuden	JP	JPY	373 029	1 546 184 922	1,58
Fujitsu	JP	JPY	58 950	1 065 137 062	1,09
Kyocera	JP	JPY	115 784	824 857 303	0,84
NEC	JP	JPY	147 230	768 874 521	0,78
Ulvac	JP	JPY	135 017	724 963 359	0,74
Argo Graphics	JP	JPY	113 765	435 102 342	0,44
Rorze	JP	JPY	36 062	361 315 490	0,37
Socionext	JP	JPY	28 561	320 226 835	0,33
Ferrotec Holdings	JP	JPY	77 125	235 744 672	0,24
Rohm	JP	JPY	12 694	129 385 905	0,13
				14 239 209 764	**14,51**
Consommation non essentielle					
Sony	JP	JPY	313 694	3 859 335 751	3,93
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1 540 582	2 666 050 902	2,72
Suzuki Motor	JP	JPY	519 105	2 454 159 369	2,50
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1 690 217	2 414 627 916	2,46
Descente	JP	JPY	490 832	2 111 990 941	2,15
Sumitomo Forestry	JP	JPY	705 379	2 068 589 807	2,11
Koito Manufacturing	JP	JPY	777 407	2 036 232 457	2,07
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	817 413	1 320 772 208	1,35
Denso	JP	JPY	95 301	779 179 272	0,79
K's Holdings	JP	JPY	554 687	669 397 746	0,68
ABC-Mart	JP	JPY	78 087	603 130 393	0,61
Rinnai	JP	JPY	91 166	299 103 026	0,30
Takashimaya	JP	JPY	92 897	186 566 303	0,19
				21 469 136 091	**21,87**
Consommation courante					
Asahi Group Holdings	JP	JPY	498 718	2 617 388 426	2,67
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	197 622	1 011 459 480	1,03
Nissui	JP	JPY	1 610 784	957 594 520	0,98
				4 586 442 426	**4,67**
Santé					
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	1 063 309	2 178 025 426	2,22
Nippon Shinyaku	JP	JPY	274 939	1 707 231 290	1,74
Otsuka Holdings	JP	JPY	331 677	1 533 956 450	1,56
				5 419 213 166	**5,52**
Finance					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	3 778 562	3 226 009 880	3,29
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	555 167	3 090 174 328	3,15
ORIX	JP	JPY	424 381	979 358 912	1,00
Sompo Holdings	JP	JPY	172 330	975 914 016	0,99
T&D Holdings	JP	JPY	378 125	627 957 295	0,64
				8 899 414 431	**9,07**
Immobilier					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	811 643	1 357 801 803	1,38
				1 357 801 803	**1,38**
Services de communication					
SoftBank Group	JP	JPY	190 601	969 701 889	0,99
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	175 696	730 125 559	0,74
Avex	JP	JPY	446 788	695 287 335	0,71
				2 395 114 783	**2,44**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût JPY 86 832 764 152)				**95 121 379 018**	**96,90**

	Exposition sous-jacente JPY	Gain/(perte) non réalisé(e) JPY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006904 16/05/2023	2 996 702 306	105 201 497	0,11
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006813 16/05/2023	93 993 237	2 027 567	0,00
		107 229 064	**0,11**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007548 16/05/2023	2 956 523 798	71 547 248	0,07
		71 547 248	**0,07**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006904 16/05/2023	727 498 235	25 539 375	0,03
		25 539 375	**0,03**
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006904 16/05/2023	869 396 822	30 520 832	0,03
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006830 16/05/2023	28 594 469	688 578	0,00
		31 209 410	**0,03**
Actions Y (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007548 16/05/2023	252 047 835	6 099 184	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007497 16/05/2023	8 029 971	138 895	0,00
		6 238 079	**0,01**
Autres actifs et passifs		2 798 732 896	2,85
Actif net		**98 161 875 090**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	96,90
Liquidités et autres actifs nets		3,10

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Latin America Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Lundin Gold	CA	CAD	1 076 193	13 624 610	3,64
Vale ADR	BR	USD	765 128	10 983 406	2,94
Southern Copper (US)	US	USD	124 118	9 516 139	2,54
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	238 925	5 785 166	1,55
Ternium ADR	LU	USD	107 419	4 617 932	1,23
				44 527 253	**11,90**
Industries					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	11 866	3 379 543	0,90
				3 379 543	**0,90**
Consommation non essentielle					
MercadoLibre	UY	USD	8 652	11 014 280	2,94
Afya	BR	USD	280 798	3 321 845	0,89
				14 336 125	**3,83**
Finance					
Credicorp (US)	PE	USD	58 561	7 880 619	2,11
Patria Investments	KY	USD	485 312	7 245 710	1,94
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	1 222 085	6 250 963	1,67
Vinci Partners Investments	BR	USD	509 280	4 186 283	1,12
				25 563 575	**6,83**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	758	14 199 917	3,80
				14 199 917	**3,80**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	2 691 601	12 773 370	3,41
Petro Rio	BR	BRL	1 456 270	10 014 454	2,68
				22 787 824	**6,09**
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	2 624 193	13 021 465	3,48
Vale	BR	BRL	611 839	8 799 908	2,35
Bradespar (priv.)	BR	BRL	1 818 531	8 535 659	2,28
Suzano	BR	BRL	902 924	7 087 482	1,89
GCC	MX	MXN	472 765	3 768 885	1,01
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	1 865 170	1 933 456	0,52
				43 146 855	**11,53**
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1 387 153	16 044 504	4,29
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	711 367	12 547 776	3,35
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	4 117 164	9 793 962	2,62
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	234 884	6 695 956	1,79
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	2 660 837	6 319 004	1,69
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	2 527 078	4 229 714	1,13
GMexico Transportes	MX	MXN	810 724	1 845 247	0,49
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	6 357	22 247	0,01
				57 498 410	**15,37**
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	1 565 013	8 020 899	2,14
				8 020 899	**2,14**
Consommation non essentielle					
Lojas Renner	BR	BRL	1 944 479	5 942 143	1,59
Vivara Participacoes	BR	BRL	883 407	3 624 180	0,97
				9 566 323	**2,56**
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	5 872 501	23 567 649	6,30
SLC Agricola	BR	BRL	822 343	7 087 321	1,89
Arca Continental	MX	MXN	468 314	4 473 574	1,20
				35 128 544	**9,39**
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2 866 236	24 599 583	6,57
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	8 252 751	19 137 243	5,11
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	3 393 481	17 493 707	4,68
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	3 747 784	8 276 127	2,21
Cielo	BR	BRL	4 896 628	5 232 380	1,40
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1 094 337	5 092 787	1,36
Gentera	MX	MXN	2 642 725	2 911 322	0,78
				82 743 149	**22,12**
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	1 209 258	3 859 441	1,03
				3 859 441	**1,03**
Services de communication					
Tim	BR	BRL	2 492 283	6 974 033	1,86
				6 974 033	**1,86**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût USD 354 506 772)	**371 731 891**	**99,36**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Credicorp (US) (MS)	USD	4 769 424	115 186	0,03
			115 186	**0,03**

Autres actifs et passifs	2 295 655	0,61
Actif net	**374 142 732**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Brésil	BR	50,49
Mexique	MX	29,12
Canada	CA	5,19
Irlande	IE	3,80
Uruguay	UY	2,94
États-Unis	US	2,54
Pérou	PE	2,11
Îles Caïmans	KY	1,94
Luxembourg	LU	1,23
Liquidités et autres actifs nets		0,64

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Nordic Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (SEK)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TORM	GB	DKK	647 287	207 256 000	4,81
Subsea 7	GB	NOK	1 409 450	164 997 396	3,83
Neste	FI	EUR	244 811	121 666 781	2,83
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490 052	116 952 403	2,72
BW Energy	SG	NOK	4 049 163	111 441 409	2,59
Aker Solutions	NO	NOK	2 017 422	73 617 384	1,71
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	440 579	70 718 842	1,64
				866 650 215	**20,13**
Services publics					
Fortum	FI	EUR	548 779	83 980 086	1,95
				83 980 086	**1,95**
Matériaux					
Norsk Hydro	NO	NOK	1 638 463	123 330 290	2,86
Stora Enso (FI)	FI	EUR	836 601	108 817 127	2,53
Outokumpu (A)	FI	EUR	1 821 131	101 815 251	2,36
Yara International	NO	NOK	239 581	98 860 420	2,30
Lundin Mining	CA	SEK	948 332	74 064 729	1,72
Elkem	NO	NOK	1 143 855	39 626 779	0,92
Alleima	SE	SEK	127 606	6 709 523	0,16
				553 224 119	**12,85**
Industries					
Stolt-Nielsen	GB	NOK	638 510	188 941 834	4,39
Wartsila	FI	EUR	1 296 976	154 028 922	3,58
FLSmidth (B)	DK	DKK	212 781	86 019 089	2,00
Beijer Alma (B)	SE	SEK	355 839	82 910 487	1,93
Konecranes	FI	EUR	178 182	71 483 541	1,66
Solar (B)	DK	DKK	84 755	71 124 337	1,65
Intrum	SE	SEK	704 395	65 212 889	1,51
Eltel	SE	SEK	7 055 682	62 795 570	1,46
Inwido	SE	SEK	373 692	40 171 890	0,93
Alimak Group	SE	SEK	204 154	15 454 458	0,36
				838 143 017	**19,47**
Technologies de l'information					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3 240 712	182 678 935	4,24
TietoEVRY	FI	EUR	260 080	85 189 594	1,98
				267 868 529	**6,22**
Consommation non essentielle					
Autoliv SDR	SE	SEK	134 611	117 811 547	2,74
GN Store Nord	DK	DKK	414 969	113 348 540	2,63
Stockmann (B)	FI	EUR	3 376 462	80 579 647	1,87
Clas Ohlson (B)	SE	SEK	723 437	55 921 680	1,30
Byggmax Group	SE	SEK	1 701 425	53 390 717	1,24
Schibsted (B)	NO	NOK	280 752	46 631 453	1,08
AcadeMedia	SE	SEK	846 518	44 061 262	1,02
Nokian Renkaat	FI	EUR	364 555	36 400 422	0,85
MEKO	SE	SEK	187 518	23 571 013	0,55
Nobia	SE	SEK	315 371	4 714 796	0,11
				576 431 077	**13,39**
Consommation courante					
Mowi	NO	NOK	329 490	64 397 271	1,50
Scandi Standard	SE	SEK	915 621	48 527 913	1,13
Austevoll Seafood	NO	NOK	362 310	34 935 209	0,81
Anora Group	FI	EUR	540 408	32 395 052	0,75
				180 255 445	**4,19**
Finance					
Sampo (A)	FI	EUR	386 619	200 976 024	4,67
Swedbank (A)	SE	SEK	1 108 259	197 270 102	4,58
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	1 396 172	162 654 038	3,78
Storebrand (A)	NO	NOK	1 251 182	98 778 276	2,29
VEF	SE	SEK	26 256 047	55 085 187	1,28
				714 763 627	**16,60**
Services de communication					
Telenor	NO	NOK	1 017 541	130 183 385	3,02
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	431 116	79 174 453	1,84
				209 357 838	**4,86**
Non coté					
Énergie					
OW Bunker*	DK	DKK	461 775	7	0,00
				7	**0,00**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût SEK 4 152 404 667)				**4 290 673 962**	**99,66**

	Exposition sous-jacente SEK	Gain/(perte) non réalisé(e) SEK	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté SEK, vendu NOK, taux contractuel 0,991466 16/05/2023	37 073 944	1 123 671	0,03
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,405907 16/05/2023	28 924 650	241 394	0,01
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,531443 16/05/2023	12 368 349	111 380	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,303727 16/05/2023	1 543 729	10 073	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,255311 16/05/2023	1 954 229	3 510	0,00
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,517685 16/05/2023	1 437 788	(85)	(0,00)
Acheté DKK, vendu SEK, taux contractuel 0,658660 16/05/2023	719 794	(217)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097379 16/05/2023	1 864 871	(5 846)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097184 16/05/2023	1 435 426	(7 375)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096328 16/05/2023	1 177 231	(16 363)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095747 16/05/2023	116 549 162	(2 313 250)	(0,05)
		(853 108)	**(0,02)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté SEK, vendu NOK, taux contractuel 0,991466 16/05/2023	1 921 905	58 251	0,00
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,531443 16/05/2023	641 108	5 773	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,326659 16/05/2023	44 115	59	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088441 16/05/2023	113 070	45	0,00
Acheté SEK, vendu DKK, taux contractuel 1,517685 16/05/2023	72 398	(4)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088171 16/05/2023	71 452	(189)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087674 16/05/2023	4 574 909	(37 864)	(0,00)
		26 071	**0,00**
Autres actifs et passifs		15 265 214	0,35
Actif net		**4 305 112 139**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Suède	SE	28,31
Finlande	FI	25,02
Norvège	NO	18,14
Royaume-Uni	GB	13,04
Danemark	DK	6,28
Grèce	GR	2,72
Singapour	SG	2,59
Luxembourg	LU	1,84
Canada	CA	1,72
Liquidités et autres actifs nets		0,34

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Pacific Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Iwatani	JP	JPY	104 600	4 948 017	0,44
				4 948 017	**0,44**
Services publics					
PTC India	IN	INR	6 292 861	7 329 079	0,65
				7 329 079	**0,65**
Matériaux					
Wonik Materials	KR	KRW	544 396	10 774 520	0,95
C Uyemura & Co	JP	JPY	178 000	8 581 910	0,76
IperionX	AU	AUD	9 687 297	7 079 334	0,62
ADEKA	JP	JPY	389 000	6 548 210	0,58
NOF	JP	JPY	140 200	6 394 367	0,56
LG Chem	KR	KRW	10 958	6 069 553	0,54
Osaka Soda	JP	JPY	176 800	5 711 454	0,50
Kaneka	JP	JPY	204 500	5 429 231	0,48
Calix	AU	AUD	1 597 442	5 013 994	0,44
Hansol Chemical	KR	KRW	28 769	4 779 300	0,42
Fujimi	JP	JPY	90 200	4 657 648	0,41
American Rare Earths	AU	AUD	34 016 485	4 636 033	0,41
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	120 000	4 574 736	0,40
Toyo Seikan Group Holdings	JP	JPY	286 200	4 038 490	0,36
Arafura Rare Earths	AU	AUD	14 672 201	4 013 299	0,35
Australien Strategic Materials	AU	AUD	5 257 878	3 680 002	0,32
Ioneer	AU	AUD	17 897 129	3 635 549	0,32
Fuso Chemical	JP	JPY	96 900	2 687 939	0,24
China Silver Group	CN	HKD	42 500 000	2 277 422	0,20
Blackstone Minerals	AU	AUD	14 101 096	1 543 842	0,14
Nippon Fine Chemical	JP	JPY	27 200	530 655	0,05
Arafura Rare Earths WTS 29/02/2024	AU	AUD	1 508 798	150 562	0,01
				102 808 050	**9,07**
Industries					
Hitachi	JP	JPY	171 000	9 427 824	0,83
Ushio	JP	JPY	649 800	8 066 050	0,71
Sinotrans (H)	CN	HKD	22 722 000	7 853 662	0,69
John Keells Holdings	LK	LKR	14 813 962	6 371 497	0,56
Haitian International Holdings	CN	HKD	2 282 000	5 917 118	0,52
FBR	AU	AUD	247 993 431	5 909 736	0,52
Dynasty Ceramic (F)	TH	THB	85 060 100	5 634 939	0,50
DL E&C	KR	KRW	205 625	5 418 122	0,48
Dip	JP	JPY	216 300	5 324 189	0,47
Management Solutions	JP	JPY	200 900	4 739 664	0,42
Muhibbah Engineering (M)	MY	MYR	29 637 600	4 462 363	0,39
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	8 448 000	4 375 952	0,39
BOC Aviation	SG	HKD	523 400	4 141 891	0,37
SWCC Holdings	JP	JPY	315 200	4 083 354	0,36
KEC International	IN	INR	708 500	3 980 789	0,35
Central Japan Railway	JP	JPY	31 700	3 929 159	0,35
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	4 734 405	3 367 980	0,30
TK Group Holdings	CN	HKD	14 338 000	3 113 535	0,27
Photosynth	JP	JPY	896 000	2 435 772	0,21
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	2 756 800	1 356 696	0,12
Jayride Group	AU	AUD	14 581 829	1 310 696	0,12
				101 220 988	**8,93**
Technologies de l'information					
FPT	VN	VND	10 982 602	36 279 428	3,20
Digital Garage	JP	JPY	368 600	12 963 755	1,14
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	2 955 000	10 740 644	0,95
Powertech Technology	TW	TWD	3 233 000	9 667 580	0,85
Autohome (A)	CN	HKD	1 230 300	9 081 271	0,80
SK Hynix	KR	KRW	124 586	8 351 155	0,74
KoMiCo	KR	KRW	250 862	8 171 180	0,72
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3 424 000	7 404 418	0,65
GMO GlobalSign Holdings	JP	JPY	257 700	7 284 987	0,64
Innodisk	TW	TWD	719 000	6 998 580	0,62
RS Technologies	JP	JPY	309 700	6 934 470	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	414 000	6 767 030	0,60
Socionext	JP	JPY	81 800	6 744 119	0,59
Oro	JP	JPY	362 800	6 499 352	0,57
SiteMinder	AU	AUD	2 643 823	6 395 720	0,56
Vnet Group ADR	CN	USD	2 093 028	6 237 223	0,55
VSTECS Holdings	HK	HKD	10 717 200	6 152 083	0,54
IODM	AU	AUD	26 957 608	5 828 508	0,51
Getac Holdings	TW	TWD	2 964 000	5 676 720	0,50
Mitsui High-Tec	JP	JPY	91 900	5 520 760	0,49
GMO internet Group	JP	JPY	266 100	5 338 402	0,47
GA Technologies	JP	JPY	667 000	5 335 503	0,47
Lenovo Group	CN	HKD	5 110 000	5 229 026	0,46
Optorun	JP	JPY	341 300	5 183 782	0,46
MediaTek	TW	TWD	228 000	4 947 040	0,44
Riken Keiki	JP	JPY	126 400	4 841 861	0,43
Alchip Technologies	TW	TWD	117 000	4 527 992	0,40
Vobile Group	HK	HKD	11 581 000	4 484 957	0,40
Ferrotec Holdings	JP	JPY	192 000	4 315 582	0,38
Shibaura Electronics	JP	JPY	102 000	4 276 353	0,38
Megaport	AU	AUD	1 116 791	4 193 417	0,37
Coconala	JP	JPY	1 480 600	4 082 471	0,36
Silergy	CN	TWD	252 000	3 958 700	0,35
Zuken	JP	JPY	156 200	3 955 080	0,35
m-up Holdings	JP	JPY	404 500	3 663 884	0,32
Sansan	JP	JPY	261 000	3 479 856	0,31
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	2 665 000	3 411 455	0,30
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	323 500	3 407 830	0,30
Pentamaster International	MY	HKD	23 856 000	3 376 903	0,30
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1 049 000	3 372 158	0,30
Towa	JP	JPY	207 400	3 105 428	0,27
giftee	JP	JPY	177 900	2 934 844	0,26
Nippon Ceramic	JP	JPY	110 800	2 213 149	0,20
Beisen Holding	CN	HKD	1 369 240	2 206 254	0,19
LiveHire	AU	AUD	26 490 523	1 495 801	0,13
Hennge KK	JP	JPY	267 400	1 431 351	0,13
Livetiles	AU	AUD	74 400 038	1 235 863	0,11
Zepp Health ADR	CN	USD	829 395	1 127 977	0,10
Aurora Mobile ADR	CN	USD	1 797 143	707 895	0,06
Autohome (A) ADR	CN	USD	16 801	498 990	0,04
				282 038 787	**24,87**
Consommation non essentielle					
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	4 507 400	22 422 318	1,98
Fujibo Holdings	JP	JPY	559 900	13 169 428	1,16
Fast Food Indonesia	ID	IDR	193 681 000	10 308 284	0,91
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	4 038 000	9 328 510	0,82
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	2 849 000	9 122 649	0,80
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	2 774 266	9 105 259	0,80
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	105 228	8 923 334	0,79
FreakOut Holdings	JP	JPY	705 500	8 214 931	0,72
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	422 976	7 681 244	0,68
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	5 351 631	7 357 405	0,65
Seiko Holdings	JP	JPY	334 800	7 327 811	0,65
Fila Holdings	KR	KRW	237 124	6 499 462	0,57
ASKUL	JP	JPY	441 300	5 878 931	0,52
Nexteer Automotive Group	US	HKD	10 281 000	5 750 721	0,51
PDD Holdings ADR	IE	USD	77 345	5 302 773	0,47
JS Global Lifestyle	HK	HKD	5 913 000	5 234 613	0,46
Seiren	JP	JPY	292 600	4 851 409	0,43
Round One	JP	JPY	1 085 400	4 687 240	0,41
Saizeriya	JP	JPY	165 000	4 144 928	0,37
HIS	JP	JPY	273 300	4 116 749	0,36
Hesai Group ADR	CN	USD	414 391	3 920 139	0,35
Honma Golf	JP	HKD	9 133 500	3 887 329	0,34
Sanden Holdings	JP	JPY	2 150 000	3 505 776	0,31
Paradise Entertainment	HK	HKD	31 012 000	3 387 094	0,30
IDP Education	AU	AUD	168 983	3 163 514	0,28
Universal Entertainment	JP	JPY	149 500	3 138 511	0,28
Mercari	JP	JPY	161 500	2 764 991	0,24
Goodbaby International Holdings	CN	HKD	34 924 000	2 450 970	0,22
MakeMyTrip	IN	USD	98 183	2 295 519	0,20
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	94 000	993 621	0,09
MegaStudyEdu	KR	KRW	12 303	576 359	0,05
iClick Interactive Asia Group (A) ADR	HK	USD	81 604	229 307	0,02
Secoo Holding ADR	CN	USD	140 422	99 995	0,01
				189 841 124	**16,74**
Consommation courante					
CJ CheilJedang	KR	KRW	33 398	7 726 342	0,68
Thai Beverage	TH	SGD	12 791 200	6 146 030	0,54
First Resources	SG	SGD	5 109 500	5 882 736	0,52
China Foods	HK	HKD	15 710 000	5 766 484	0,51
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	17 686 730	2 188 413	0,19
Yantai Changyu Pioneer Wine (B)	CN	HKD	1 340 388	2 010 252	0,18
				29 720 257	**2,62**
Santé					
Telix Pharmaceuticals	AU	AUD	2 337 502	15 759 424	1,39
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	870 468	7 636 826	0,67
PolyNovo	AU	AUD	6 872 218	7 442 509	0,66
Sunwels	JP	JPY	309 300	7 182 844	0,63
InBody	KR	KRW	320 071	6 634 862	0,59
Medlive Technology	CN	HKD	5 815 500	6 429 753	0,57
Nippon Shinyaku	JP	JPY	135 800	6 200 813	0,55
HUTCHMED China	HK	GBP	1 864 017	5 897 742	0,52
Dentium	KR	KRW	52 894	5 695 868	0,50
Peijia Medical	CN	HKD	4 241 000	5 359 547	0,47
Cogstate	AU	AUD	4 637 638	4 897 805	0,43
Immutep	AU	AUD	26 582 092	4 679 646	0,41
Genetic Signatures	AU	AUD	9 125 649	4 553 210	0,40
Value Added Technology	KR	KRW	156 271	4 502 893	0,40
Starpharma Holdings	AU	AUD	12 425 762	3 961 174	0,35
Granules India	IN	INR	963 168	3 542 543	0,31
Sosei Group	JP	JPY	157 900	3 106 540	0,27
SomnoMed	AU	AUD	4 838 381	2 931 450	0,26
GNI Group	JP	JPY	385 400	2 897 675	0,26
Oneview Healthcare CDI	IE	AUD	44 277 626	2 774 453	0,24
Modalis Therapeutics	JP	JPY	1 238 900	2 454 093	0,22
Recce Pharmaceuticals	AU	AUD	5 437 899	2 302 336	0,20
Vieworks	KR	KRW	79 777	2 040 939	0,18
Rhythm Biosciences	AU	AUD	6 026 560	1 953 312	0,17
Medical Developments International	AU	AUD	2 268 795	1 502 819	0,13
Cynata Therapeutics	AU	AUD	11 757 941	1 362 011	0,12
Hutchmed (Chine)	HK	HKD	418 000	1 286 288	0,11
Adherium	NZ	AUD	425 405 661	1 132 024	0,10
Medibio	AU	AUD	343 281 048	228 371	0,02
Medibio WTS 28/02/2024	AU	AUD	37 039 932	24 641	0,00
Medical Developments Intl. WTS 30/09/2024	AU	AUD	667 992	11 110	0,00
				126 385 521	**11,14**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Pacific Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finance					
Shriram Finance	IN	INR	1 038 109	16 954 968	1,49
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5 862 000	11 244 078	0,99
AIA Group	HK	HKD	1 013 000	11 005 586	0,97
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 471 500	10 708 335	0,94
Clipan Finance Indonesia	ID	IDR	327 759 425	8 987 544	0,79
LexinFintech Holdings ADR	CN	USD	3 467 263	8 182 741	0,72
Qifu Technology ADR	CN	USD	444 506	7 907 762	0,70
Noah Holdings ADR	CN	USD	473 943	7 744 229	0,68
Lufax Holding ADR	CN	USD	4 234 168	7 494 477	0,66
China Renaissance Holdings	CN	HKD	7 073 800	6 551 275	0,58
SBI Holdings	JP	JPY	323 900	6 317 790	0,56
Monex Group	JP	JPY	1 659 700	6 273 202	0,55
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	7 796 100	6 210 110	0,55
China International Capital (H)	CN	HKD	2 840 400	5 956 885	0,53
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	8 688 100	5 590 415	0,49
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	15 264 000	5 389 714	0,48
Chailease Holding	TW	TWD	720 274	5 236 300	0,46
Premium Group	JP	JPY	405 700	4 857 507	0,43
Postal Savings Bank of (Chine)	CN	CNY	6 090 811	4 851 734	0,43
Axis Bank	IN	INR	430 407	4 539 426	0,40
GQG Partners CDI	US	AUD	4 931 576	4 478 531	0,39
Fino Payments Bank	IN	INR	1 711 851	4 469 718	0,39
eGuarantee	JP	JPY	284 000	4 406 074	0,39
BC Technology Group	HK	HKD	11 604 500	4 163 941	0,37
Home First Finance India	IN	INR	408 159	3 562 491	0,31
Rakuten Bank	JP	JPY	230 100	3 075 544	0,27
WealthNavi	JP	JPY	311 500	2 723 124	0,24
Omni Bridgeway	AU	AUD	1 687 368	2 567 532	0,23
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	381 735	2 091 589	0,18
				183 542 622	**16,18**
Immobilier					
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	14 460 000	8 365 648	0,74
Pakuwon Jati	ID	IDR	194 655 000	6 452 924	0,57
Capitaland India Trust	SG	SGD	6 689 200	5 478 563	0,48
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1 341 500	3 398 368	0,30
				23 695 503	**2,09**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	192	3 594 600	0,32
				3 594 600	**0,32**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	1 677 508	1 561 344	0,14
				1 561 344	**0,14**
Services de communication					
Dialog Axiata	LK	LKR	147 311 909	5 050 353	0,45
Anycolor	JP	JPY	94 300	3 608 409	0,32
				8 658 762	**0,76**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Ezion Holdings WTS 31/12/2023	SG	SGD	23 665 320	177	0,00
				177	**0,00**
Santé					
Adherium WTS 31/03/2024	AU	AUD	116 544 871	204 362	0,02
Medibio WTS 15/06/2027	AU	AUD	49 383 346	32 677	0,00
				237 039	**0,02**
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	6 648 693	6 188 285	0,55
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	1 611 400	2 653 009	0,23
BNP (BEIJING ORIENTAL YUHG (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	400 200	1 714 379	0,15
				10 555 673	**0,93**
Non coté					
Énergie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	57 353 600	430	0,00
				430	**0,00**
Matériaux					
Salt Lake Potash*	AU	AUD	31 389 226	208	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2 653 200	3	0,00
				211	**0,00**
Industries					
Iyell*	JP	JPY	4 285	3 930 537	0,35
				3 930 537	**0,35**
Technologies de l'information					
Updater CDI*	US	AUD	786 425	15 845 493	1,40
GetSwift Technologies*	CA	CAD	2 699 802	20	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	15 956 000	20	0,00
China High Precision Automation Group*	HK	HKD	5 018 000	6	0,00
				15 845 539	**1,40**
Consommation non essentielle					
Yoriso*	JP	JPY	8 538	6 462 941	0,57
Asoview*	JP	JPY	840	3 964 366	0,35
IFLIX*	MY	USD	7 120 413	451 762	0,04
Buddy Technologies*	AU	AUD	254 651 379	1 685	0,00
Buddy Technologies WTS 30/07/2024*	AU	AUD	10 153 775	67	0,00
				10 880 821	**0,96**
Santé					
Chime Biologistics 2,00 % 16/03/2024*	CN	USD	5 000 000	5 135 000	0,45
Spiber*	JP	JPY	210 154	3 627 355	0,32
Chime Biologics*	CN	USD	4 041 238	1 471 011	0,13
JHL Biotech*	KY	TWD	4 041 238	861 355	0,08
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16 849 000	21	0,00
				11 094 742	**0,98**
Finance					
Moneytree (priv.)*	JP	JPY	2 891 000	10 200 028	0,90
				10 200 028	**0,90**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 491 214 363)				**1 128 089 849**	**99,47**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
AIA Group (HSBC)	HKD	51 067 768	(35 584)	(0,00)
			(35 584)	**(0,00)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	8 129 291	198 658	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 781 198	22 517	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666175 16/05/2023	3 403 889	20 916	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 821 129	19 714	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	4 402 004	6 491	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	251 504	1 461	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227273 16/05/2023	118 711	1 380	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	403 204	697	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018190 16/05/2023	82 002	625	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801159 16/05/2023	16 227	134	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145073 16/05/2023	26 683	83	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703300 16/05/2023	236 369	26	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	132 656	(47)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,430058 16/05/2023	11 557	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,248067 16/05/2023	24 163	(200)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	123 959	(1 352)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	990 628	(4 563)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	808 023	(12 280)	(0,00)
		254 205	**0,02**
Autres actifs et passifs		5 806 060	0,51
Actif net		**1 134 114 530**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	31,89
Chine	CN	18,62
Australie	AU	10,86
Corée	KR	6,81
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	6,04
Province de Taïwan	TW	5,76
Inde	IN	4,12
Vietnam	VN	4,00
Indonésie	ID	3,24
États-Unis	US	2,30
Singapour	SG	1,37
Sri Lanka	LK	1,20
Thaïlande	TH	1,04
Irlande	IE	1,03
Malaisie	MY	0,73
Philippines	PH	0,30
Nouvelle Zélande	NZ	0,10
Îles Caïmans	KY	0,08
Bermudes	BM	0,00
Canada	CA	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,53

Fidelity Funds

Sustainable All China Equity Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1 600	21 880	0,43
				21 880	**0,43**
Matériaux					
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	15 500	66 399	1,30
				66 399	**1,30**
Industries					
Titan Wind Energy Suzhou (A)	CN	CNY	38 000	75 633	1,48
Sinoseal Holding	CN	CNY	10 500	69 804	1,37
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	3 400	55 465	1,09
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	12 100	54 656	1,07
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	16 600	53 044	1,04
ZTO Express Cayman	CN	HKD	1 200	33 056	0,65
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	800	31 762	0,62
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 028	28 609	0,56
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4 274	27 097	0,53
Haitian International Holdings	CN	HKD	10 000	25 930	0,51
				455 056	**8,92**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	10 700	473 929	9,29
Wistron	TW	TWD	54 000	81 767	1,60
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	23 000	73 937	1,45
Nanya Technology	TW	TWD	29 000	64 125	1,26
Lenovo Group	CN	HKD	62 000	63 444	1,24
Accton Technology	TW	TWD	6 000	58 531	1,15
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	5 300	55 832	1,09
Sinbon Electronics	TW	TWD	5 000	55 369	1,09
Delta Electronics	TW	TWD	5 000	48 888	0,96
Glodon (A)	CN	CNY	5 600	46 918	0,92
				1 022 740	**20,05**
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	20 100	212 466	4,17
Meituan (B)	CN	HKD	9 010	153 806	3,02
BYD (H)	CN	HKD	4 500	135 981	2,67
PDD Holdings ADR	IE	USD	1 871	128 276	2,51
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	4 400	102 413	2,01
Li Ning	CN	HKD	13 000	92 747	1,82
NetEase	CN	HKD	5 200	92 561	1,81
Yum China Holdings	CN	HKD	1 350	82 450	1,62
ANTA Sports Products	CN	HKD	6 400	79 251	1,55
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	2 813	51 084	1,00
MINISO Group Holding	CN	HKD	7 600	34 077	0,67
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	3 400	33 059	0,65
Sands (Chine)	CN	HKD	8 400	29 966	0,59
H World Group	CN	HKD	6 000	28 114	0,55
				1 256 251	**24,63**
Consommation courante					
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	4 200	102 501	2,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	400	101 722	1,99
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	12 000	92 543	1,81
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	2 800	91 404	1,79
China Mengniu Dairy	HK	HKD	19 000	76 586	1,50
				464 756	**9,11**
Santé					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	2 800	126 129	2,47
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	66 000	120 290	2,36
Innovent Biologics	CN	HKD	17 500	83 860	1,64
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	11 000	65 388	1,28
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	6 800	59 658	1,17
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2 400	43 848	0,86
iRay Technology (A)	CN	CNY	1 071	42 603	0,84
				541 776	**10,62**
Finance					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	37 100	180 355	3,54
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	29 100	115 161	2,26
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	15 500	112 796	2,21
AIA Group	HK	HKD	10 200	110 816	2,17
East Money Information (A)	CN	CNY	41 160	95 767	1,88
Chailease Holding	TW	TWD	4 000	29 079	0,57
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	600	24 853	0,49
				668 827	**13,11**
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	26 000	120 868	2,37
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	37 500	94 997	1,86
				215 865	**4,23**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	6 181	0,12
				6 181	**0,12**
Equity Linked Notes					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	77 970	72 571	1,42
				72 571	**1,42**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	1 500	52 606	1,03
				52 606	**1,03**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	27 300	75 963	1,49
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	13 900	61 491	1,21
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 28/07/2023	CN	USD	4 464	54 846	1,08
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	2 950	12 550	0,25
				204 850	**4,02**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 4 963 500)				**5 049 760**	**99,00**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749607 16/05/2023	13 733	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749516 16/05/2023	12 757	(15)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	357 670	(617)	(0,01)
		(647)	**(0,01)**
Autres actifs et passifs		51 563	1,01
Actif net		**5 100 676**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	78,09
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	10,21
Province de Taïwan	TW	8,07
Irlande	IE	2,64
Liquidités et autres actifs nets		1,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Asia Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	65 403 749	28 622 277	0,77
				28 622 277	**0,77**
Services publics					
ACEN	PH	PHP	49 178 124	5 336 472	0,14
				5 336 472	**0,14**
Matériaux					
Avia Avian	ID	IDR	370 766 379	15 165 887	0,41
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	461 020	8 630 321	0,23
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1 902 621	8 094 357	0,22
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	806 843	3 432 568	0,09
				35 323 133	**0,96**
Industries					
Havells India	IN	INR	2 961 358	44 645 724	1,21
Grab Holdings	SG	USD	10 403 935	29 807 274	0,81
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2 445 373	21 825 754	0,59
Techtronic Industries	HK	HKD	1 985 020	21 422 100	0,58
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1 291 073	17 244 149	0,47
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	4 331 183	12 051 701	0,33
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	250 822	9 958 249	0,27
Estun Automation (A)	CN	CNY	1 716 366	5 651 041	0,15
Estun Automation (A)	CN	CNY	1 705 098	5 613 944	0,15
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	211 435	1 887 126	0,05
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	78 480	1 048 211	0,03
				171 155 273	**4,63**
Technologies de l'information					
Samsung Electronics	KR	KRW	7 606 746	372 976 462	10,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	19 734 202	322 565 055	8,73
Tencent Holdings	CN	HKD	1 704 021	75 475 238	2,04
Yageo	TW	TWD	3 497 789	56 575 699	1,53
MediaTek	TW	TWD	1 649 937	35 799 584	0,97
Nanya Technology	TW	TWD	10 994 030	24 309 997	0,66
NAVER	KR	KRW	160 310	23 122 478	0,63
Infosys ADR	IN	USD	1 295 700	19 992 658	0,54
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	384 088	8 296 298	0,22
Beisen Holding	CN	HKD	3 928 869	6 330 581	0,17
Infosys	IN	INR	371 007	5 704 725	0,15
				951 148 775	**25,74**
Consommation non essentielle					
Meituan (B)	CN	HKD	5 934 287	101 301 536	2,74
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8 713 573	92 106 261	2,49
Trip.com Group ADR	CN	USD	2 032 761	71 573 512	1,94
Sands (Chine)	CN	HKD	18 698 767	66 705 732	1,80
Tata Motors	IN	INR	10 015 913	59 651 357	1,61
ANTA Sports Products	CN	HKD	4 217 530	52 225 446	1,41
JD.com (A)	CN	HKD	2 312 972	40 975 009	1,11
Eicher Motors	IN	INR	1 004 179	40 650 489	1,10
Samsonite International	US	HKD	12 180 535	38 487 364	1,04
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	6 436 637	37 864 396	1,02
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	1 709 116	36 506 981	0,99
Hyundai Mobis	KR	KRW	218 968	35 600 136	0,96
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2 883 667	27 617 958	0,75
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	966 756 057	6 892 161	0,19
				708 158 338	**19,16**
Consommation courante					
CP ALL (F)	TH	THB	45 501 625	86 404 384	2,34
China Mengniu Dairy	HK	HKD	15 714 575	63 342 979	1,71
Thai Beverage	TH	SGD	129 294 924	62 124 775	1,68
				211 872 138	**5,73**
Santé					
Innovent Biologics	CN	HKD	5 543 554	26 564 859	0,72
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	12 682 668	14 265 766	0,39
Medlive Technology	CN	HKD	6 116 231	6 762 248	0,18
				47 592 873	**1,29**
Finance					
AIA Group	HK	HKD	28 505 704	309 695 926	8,38
ICICI Bank	IN	INR	15 865 594	178 628 080	4,83
Axis Bank	IN	INR	15 700 756	165 593 075	4,48
Bank Central Asia	ID	IDR	108 201 985	66 872 486	1,81
HDFC Bank	IN	INR	2 980 056	61 529 354	1,66
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1 484 650	61 497 303	1,66
Shriram Finance	IN	INR	3 669 562	59 933 315	1,62
Prudential (HK)	GB	HKD	3 815 578	57 423 167	1,55
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 733 515	56 903 533	1,54
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1 950 011	41 393 010	1,12
HDFC Bank ADR	IN	USD	370 286	25 708 923	0,70
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	3 313 968	21 503 697	0,58
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	60 124 096	20 910 484	0,57
KakaoBank	KR	KRW	789 985	13 027 438	0,35
				1 140 619 791	**30,86**
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	21 625 544	100 532 448	2,72
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	4 687 723	65 193 777	1,76
				165 726 225	**4,48**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5 923	110 939 023	3,00
				110 939 023	**3,00**
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	10 526 874	13 042 797	0,35
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	729 363	2 401 379	0,06
				15 444 176	**0,42**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	164 847	5 781 237	0,16
				5 781 237	**0,16**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	8 669 647	36 883 291	1,00
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	615 843	11 528 558	0,31
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	2 609 773	11 102 759	0,30
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	3 634 110	10 112 021	0,27
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	2 452 927	6 825 342	0,18
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	1 577 137	6 709 617	0,18
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	2 146 469	5 972 616	0,16
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	2 073 101	5 768 466	0,16
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	284 297	5 322 024	0,14
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	242 731	5 242 968	0,14
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	1 810 032	5 036 469	0,14
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	1 115 413	3 672 422	0,10
				114 176 553	**3,09**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 3 591 474 471)				**3 711 896 285**	**100,44**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	9 760 065	(79 561)	(0,00)
			(79 561)	**(0,00)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	3 272 980	34 311	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	386 337	4 884	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	375 476	4 065	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	1 164 256	1 717	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913478 16/05/2023	144 722	1 356	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	130 582	759	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032897 16/05/2023	20 723	206	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910032 16/05/2023	36 043	200	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000755 16/05/2023	19 143	186	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	92 302	160	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127656 16/05/2023	52 202	73	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145596 16/05/2023	4 426	30	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,925305 16/05/2023	5 689	9	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751980 16/05/2023	3 827	8	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029270 16/05/2023	3 455	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104420 16/05/2023	46 961	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	70 884	(25)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242365 16/05/2023	2 517	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	24 530	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012193 16/05/2023	32 045	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012164 16/05/2023	28 634	(119)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868801 16/05/2023	28 942	(191)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	46 060	(502)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	99 929	(1 513)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	552 782	(2 546)	(0,00)
		42 914	**0,00**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334782 16/05/2023	50 046	83	0,00
		83	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	17 552 558	184 004	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	2 582 299	32 255	0,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Asia Equity Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910419 16/05/2023	4 227 942	25 315	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	2 010 634	21 765	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	6 234 511	9 194	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	650 420	5 933	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	699 279	4 062	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032783 16/05/2023	468 942	3 014	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	494 080	854	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127551 16/05/2023	1 460 871	843	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145550 16/05/2023	124 566	797	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032732 16/05/2023	110 225	535	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000750 16/05/2023	65 404	206	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018190 16/05/2023	25 549	195	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127584 16/05/2023	179 986	150	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751269 16/05/2023	128 548	144	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748446 16/05/2023	13 132	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,017879 16/05/2023	6 703	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104423 16/05/2023	210 055	(104)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	379 576	(135)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029050 16/05/2023	19 848	(189)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242629 16/05/2023	17 493	(220)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	222 762	(316)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029179 16/05/2023	105 473	(543)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245381 16/05/2023	62 546	(650)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012146 16/05/2023	180 753	(1 020)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868800 16/05/2023	155 340	(1 025)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	246 533	(2 689)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012166 16/05/2023	782 939	(3 079)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	638 070	(10 053)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	2 960 103	(13 633)	(0,00)
		255 511	**0,01**
Autres actifs et passifs		(16 331 682)	(0,44)
Actif net		**3 695 783 550**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	23,98
Inde	IN	19,52
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	16,82
Corée	KR	12,03
Province de Taïwan	TW	11,89
Thaïlande	TH	4,02
Royaume-Uni	GB	3,09
Irlande	IE	3,00
Indonésie	ID	2,97
Singapour	SG	1,93
États-Unis	US	1,04
Philippines	PH	0,14
Liquidités et autres passifs nets		(0,44)

Fidelity Funds

Sustainable Asian Focus Fund [4,9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	45 300	143 300	2,90
NHPC	IN	INR	94 326	51 146	1,04
				194 446	**3,94**
Matériaux					
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	33 000	140 512	2,85
				140 512	**2,85**
Industries					
Container Corp Of India	IN	INR	9 937	74 460	1,51
				74 460	**1,51**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	24 000	392 292	7,95
SK Hynix	KR	KRW	3 342	224 018	4,54
Delta Electronics	TW	TWD	15 000	146 663	2,97
Sinbon Electronics	TW	TWD	12 000	132 885	2,69
Chicony Electronics	TW	TWD	37 000	116 866	2,37
HCL Technologies	IN	INR	8 301	108 368	2,20
Silergy	CN	TWD	3 000	47 127	0,96
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	769	45 840	0,93
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	8 600	43 417	0,88
				1 257 476	**25,49**
Consommation courante					
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	40 600	173 384	3,51
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	33 250	167 543	3,40
Unilever Indonesia	ID	IDR	483 700	145 249	2,94
China Mengniu Dairy	HK	HKD	34 000	137 049	2,78
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	14 800	106 619	2,16
				729 844	**14,79**
Santé					
Chularat Hospital (F)	TH	THB	1 330 300	136 402	2,76
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	2 900	130 745	2,65
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	2 161	119 548	2,42
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	16 000	117 551	2,38
Fortis Healthcare	IN	INR	33 081	105 639	2,14
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	16 500	63 496	1,29
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	64 500	55 370	1,12
Granules India	IN	INR	14 675	53 975	1,09
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	28 000	51 032	1,03
Medlive Technology	CN	HKD	36 000	39 802	0,81
				873 560	**17,71**
Finance					
ICICI Bank	IN	INR	26 232	295 342	5,99
HDFC Bank	IN	INR	11 510	237 647	4,82
AIA Group	HK	HKD	18 000	195 558	3,96
Bank Central Asia	ID	IDR	276 500	170 886	3,46
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	438 500	152 505	3,09
Chailease Holding	TW	TWD	17 000	123 588	2,50
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	259 700	91 700	1,86
Asia Commercial Bank	VN	VND	57 700	59 518	1,21
				1 326 744	**26,89**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	63 681	1,29
				63 681	**1,29**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	13 913	136 187	2,76
				136 187	**2,76**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	47 600	132 448	2,68
				132 448	**2,68**
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 4 988 575)				**4 929 361**	**99,91**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749605 16/05/2023	1 501	(2)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,331307 16/05/2023	49 951	(48)	(0,00)
		(50)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		4 432	0,09
Actif net		**4 933 743**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	27,50
Inde	IN	23,96
Province de Taïwan	TW	18,49
Indonésie	ID	11,36
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	6,74
Corée	KR	4,54
Thaïlande	TH	3,89
Irlande	IE	1,29
Vietnam	VN	1,21
États-Unis	US	0,93
Liquidités et autres actifs nets		0,09

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Biodiversity Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
SSE	GB	GBP	11 469	265 125	5,06
NextEra Energy	US	USD	3 143	240 455	4,59
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	3 740	118 460	2,26
NHPC	IN	INR	162 679	88 208	1,68
				712 248	**13,60**
Matériaux					
Crown Holdings	US	USD	1 857	160 352	3,06
Avery Dennison	US	USD	616	106 808	2,04
Graphic Packaging Holding	US	USD	3 626	89 635	1,71
Ardagh Metal Packaging	LU	USD	19 492	81 477	1,56
Corteva	US	USD	1 265	77 380	1,48
C Uyemura & Co	JP	JPY	1 600	77 141	1,47
Sealed Air	US	USD	1 527	73 220	1,40
FMC	US	USD	349	43 021	0,82
Bioceres Crop Solutions	AR	USD	3 313	35 946	0,69
Jubilee Metals Group	GB	GBP	250 009	29 093	0,56
Lenzing	AT	EUR	253	16 563	0,32
				790 636	**15,10**
Industries					
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	4 965	205 332	3,92
ANDRITZ	AT	EUR	2 946	191 403	3,66
ROCKWOOL International	DK	DKK	696	168 298	3,21
Energy Recovery	US	USD	7 100	159 892	3,05
Evoqua Water Technologies	US	USD	2 710	134 497	2,57
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	20 900	115 594	2,21
Epiroc (A)	SE	SEK	5 530	110 654	2,11
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	4 700	76 738	1,47
Kurita Water Industries	JP	JPY	1 600	66 870	1,28
Kadant	US	USD	242	45 508	0,87
Renewi	GB	GBP	3 191	24 087	0,46
Aker Carbon Capture	NO	NOK	22 128	22 635	0,43
Alfen N.V.	NL	EUR	189	15 282	0,29
Herc Holdings	US	USD	143	14 096	0,27
				1 350 886	**25,80**
Technologies de l'information					
SolarEdge Technologies	IL	USD	660	184 206	3,52
Texas Instruments	US	USD	941	156 724	2,99
Sinbon Electronics	TW	TWD	14 000	155 032	2,96
Applied Materials	US	USD	1 281	143 664	2,74
Silergy	CN	TWD	6 000	94 255	1,80
PTC	US	USD	631	79 796	1,52
AEM Holdings	SG	SGD	30 900	78 648	1,50
ASM International (Pays-Bas)	NL	EUR	214	77 504	1,48
BE Semiconductor Industries	NL	EUR	837	75 162	1,44
Elite Material	TW	TWD	14 000	74 672	1,43
				1 119 663	**21,38**
Consommation non essentielle					
Nike (B)	US	USD	583	73 481	1,40
Starbucks	US	USD	360	40 849	0,78
				114 330	**2,18**
Consommation courante					
Danone	FR	EUR	3 037	201 137	3,84
L'Oreal	FR	EUR	385	183 936	3,51
Bakkafrost	FO	NOK	2 373	172 967	3,30
Mowi	NO	NOK	7 480	142 697	2,72
Nestle	CH	CHF	926	118 999	2,27
Colgate-Palmolive	US	USD	1 342	109 172	2,08
Walmart	US	USD	641	96 938	1,85
				1 025 846	**19,59**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	2 435	0,05
				2 435	**0,05**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation courante					
Origin Enterprises	IE	EUR	20 519	89 593	1,71
				89 593	**1,71**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 980 687)				**5 205 634**	**99,41**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	52 245	(90)	(0,00)
		(90)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		31 044	0,59
Actif net		**5 236 588**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	35,24
France	FR	9,62
Pays-Bas	NL	7,13
Royaume-Uni	GB	6,08
Chine	CN	5,47
Province de Taïwan	TW	4,39
Autriche	AT	3,97
Israël	IL	3,52
Îles Féroés	FO	3,30
Danemark	DK	3,21
Norvège	NO	3,16
Japon	JP	2,75
Suisse	CH	2,27
Suède	SE	2,11
Irlande	IE	1,76
Inde	IN	1,68
Luxembourg	LU	1,56
Singapour	SG	1,50
Argentine	AR	0,69
Liquidités et autres actifs nets		0,59

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable China A Shares Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	11 900	46 707	1,22
				46 707	**1,22**
Services publics					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	19 200	60 685	1,58
				60 685	**1,58**
Matériaux					
CMOC Group	CN	CNY	50 300	43 372	1,13
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	8 600	36 841	0,96
China Jushi (A)	CN	CNY	16 500	34 762	0,91
Era (A)	CN	CNY	34 200	25 605	0,67
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	4 400	18 719	0,49
				159 299	**4,15**
Industries					
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	27 400	87 554	2,28
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2 160	72 165	1,88
NARI Technology (A)	CN	CNY	15 960	60 293	1,57
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	3 500	57 097	1,49
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	6 000	53 552	1,40
Titan Wind Energy Suzhou (A)	CN	CNY	26 200	52 147	1,36
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	10 624	47 989	1,25
Sinoseal Holding	CN	CNY	6 300	41 882	1,09
ZTO Express Cayman	CN	HKD	1 350	37 188	0,97
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	11 000	37 093	0,97
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	700	27 792	0,72
Hangcha Group	CN	CNY	7 600	23 434	0,61
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	4 400	19 465	0,51
Haitian International Holdings	CN	HKD	7 000	18 151	0,47
				635 802	**16,57**
Technologies de l'information					
Tencent Holdings	CN	HKD	1 300	57 580	1,50
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	11 260	56 798	1,48
Wistron	TW	TWD	34 000	51 483	1,34
Glodon (A)	CN	CNY	5 800	48 593	1,27
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	15 000	48 220	1,26
Nanya Technology	TW	TWD	18 000	39 802	1,04
Starpower Semiconductor	CN	CNY	1 100	38 501	1,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	60 300	35 023	0,91
Xiamen Faratronic (A)	CN	CNY	1 800	34 653	0,90
Huagong Technology (A)	CN	CNY	6 800	32 776	0,85
Yageo	TW	TWD	2 000	32 349	0,84
Hangzhou First Applied Material	CN	CNY	4 240	30 102	0,78
Accton Technology	TW	TWD	2 000	19 510	0,51
				525 390	**13,70**
Consommation non essentielle					
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	4 500	104 740	2,73
BYD (A)	CN	CNY	2 700	99 849	2,60
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	8 800	85 564	2,23
Li Ning	CN	HKD	7 500	53 508	1,39
MINISO Group Holding	CN	HKD	11 000	49 322	1,29
PDD Holdings ADR	IE	USD	428	29 344	0,76
Yum China Holdings	CN	HKD	350	21 376	0,56
Sands (Chine)	CN	HKD	5 600	19 977	0,52
ANTA Sports Products	CN	HKD	1 400	17 336	0,45
Meituan (B)	CN	HKD	90	1 536	0,04
				482 552	**12,58**
Consommation courante					
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	2 500	81 611	2,13
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	3 200	78 096	2,04
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	4 600	77 698	2,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	300	76 292	1,99
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	17 100	72 964	1,90
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	12 320	62 026	1,62
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	1 000	35 891	0,94
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	823	19 968	0,52
				504 546	**13,15**
Santé					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	2 800	126 129	3,29
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	56 000	102 064	2,66
WuXi AppTec	CN	CNY	8 800	85 935	2,24
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1 700	31 059	0,81
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	3 200	23 510	0,61
iRay Technology (A)	CN	CNY	280	11 138	0,29
				379 835	**9,90**
Finance					
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	16 300	122 090	3,18
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	22 300	108 408	2,83
East Money Information (A)	CN	CNY	44 544	103 640	2,70
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	23 000	91 020	2,37
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	86 300	68 744	1,79
AIA Group	HK	HKD	5 400	58 667	1,53
				552 569	**14,40**
Immobilier					
China Merchants Shekou Index (A)	CN	CNY	26 100	51 460	1,34
Poly Developments And Holdings	CN	CNY	11 100	22 313	0,58
				73 773	**1,92**
Obligations indexées sur actions					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	76 000	70 737	1,84
				70 737	**1,84**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5 739	70 511	1,84
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	23 200	64 555	1,68
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	13 800	59 117	1,54
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	7 600	32 333	0,84
UBS (Iray Technology (A)) ELN 10/11/2023	CN	USD	762	30 312	0,79
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	6 700	29 640	0,77
UBS (Yantai Jereh Oilfield (A)) ELN 25/11/2024	CN	USD	2 000	7 850	0,20
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	4 800	3 594	0,09
				297 912	**7,77**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 593 073)				**3 789 805**	**98,79**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749514 16/05/2023	1 576	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749607 16/05/2023	3 302	(4)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	54 951	(95)	(0,00)
		(101)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		46 609	1,21
Actif net		**3 836 313**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	91,51
Province de Taïwan	TW	4,99
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,53
Irlande	IE	0,76
Liquidités et autres actifs nets		1,21

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Climate Solutions Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Denbury	US	USD	4 387	407 508	1,90
Friedrich Vorwerk Group	DE	EUR	5 721	69 223	0,32
				476 731	**2,22**
Services publics					
SSE	GB	GBP	54 692	1 264 297	5,88
NextEra Energy	US	USD	14 243	1 089 661	5,07
EDP Renovaveis	ES	EUR	32 046	713 236	3,32
NHPC	IN	INR	1 077 236	584 101	2,72
Exelon	US	USD	10 728	461 304	2,15
Enel	IT	EUR	33 749	230 968	1,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	3 499	222 187	1,03
Verbund	AT	EUR	2 407	214 978	1,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	399 664	188 279	0,88
				4 969 011	**23,12**
Matériaux					
C Uyemura & Co	JP	JPY	7 600	366 419	1,70
Jubilee Metals Group	GB	GBP	1 239 502	144 240	0,67
Vale Indonesia	ID	IDR	198 600	94 796	0,44
				605 455	**2,82**
Industries					
Owens Corning	US	USD	8 795	932 182	4,34
ROCKWOOL International	DK	DKK	2 966	717 200	3,34
Energy Recovery	US	USD	31 273	704 268	3,28
MISUMI Group	JP	JPY	27 500	690 495	3,21
Siemens	DE	EUR	3 232	531 294	2,47
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	87 200	482 285	2,24
Industrie De Nora	IT	EUR	13 567	270 203	1,26
Titan Wind Energy Suzhou (A)	CN	CNY	119 500	238 049	1,11
				4 565 976	**21,25**
Technologies de l'information					
Analog Devices	US	USD	4 356	779 506	3,63
Infineon Technologies	DE	EUR	18 984	689 634	3,21
Sinbon Electronics	TW	TWD	60 000	664 423	3,09
Microsoft	US	USD	2 085	637 239	2,97
SolarEdge Technologies	IL	USD	2 085	581 924	2,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	35 000	572 092	2,66
Lam Research	US	USD	997	517 543	2,41
Keyence	JP	JPY	1 000	449 306	2,09
ASML Holding	NL	EUR	706	447 000	2,08
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	27 526	440 416	2,05
NXP Semiconductors	NL	USD	2 635	427 265	1,99
Silergy	CN	TWD	23 000	361 310	1,68
Elite Material	TW	TWD	59 000	314 688	1,46
Autodesk	US	USD	1 263	245 211	1,14
ANSYS	US	USD	776	244 192	1,14
Mitsui High-Tec	JP	JPY	4 000	240 294	1,12
Coherent	US	USD	6 962	237 056	1,10
				7 849 099	**36,52**
Consommation non essentielle					
Aptiv	IE	USD	6 731	687 504	3,20
TopBuild	US	USD	1 166	261 685	1,22
Denso	JP	JPY	2 900	174 354	0,81
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	1 799	123 138	0,57
				1 246 681	**5,80**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	50	927 306	4,31
				927 306	**4,31**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	42 400	210 392	0,98
Re:NewCell	SE	SEK	17 203	134 921	0,63
				345 313	**1,61**
Industries					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	8 278	573 010	2,67
				573 010	**2,67**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Gousto*	GB	GBP	408	18 956	0,09
Gousto*	GB	GBP	121	5 622	0,03
				24 578	**0,11**
Total des investissements (coût USD 23 566 741)				**21 583 160**	**100,43**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	50 816	(88)	(0,00)
		(88)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		(91 999)	(0,43)
Actif net		**21 491 073**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	31,36
Irlande	IE	10,18
Japon	JP	8,94
Province de Taïwan	TW	7,22
Chine	CN	7,08
Royaume-Uni	GB	6,67
Allemagne	DE	6,58
Pays-Bas	NL	4,07
Danemark	DK	3,34
Espagne	ES	3,32
Inde	IN	2,72
Israël	IL	2,71
Italie	IT	2,33
Autriche	AT	1,00
Mexique	MX	0,98
Émirats arabes unis	AE	0,88
Suède	SE	0,63
Indonésie	ID	0,44
Liquidités et autres passifs nets		(0,43)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Consumer Brands Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Symrise	DE	EUR	65 879	7 960 310	0,65
Kaneka	JP	JPY	159 490	4 234 273	0,34
Carbios SACA	FR	EUR	97 205	3 385 760	0,27
				15 580 343	**1,27**
Technologies de l'information					
Apple	US	USD	345 705	58 344 561	4,74
Microsoft	US	USD	189 847	58 022 787	4,71
Nvidia	US	USD	75 219	20 670 117	1,68
Salesforce.com	US	USD	97 082	19 201 826	1,56
ASML Holding	NL	EUR	20 914	13 241 400	1,08
Alphabet (A)	US	USD	86 064	9 149 863	0,74
NXP Semiconductors	NL	USD	43 268	7 015 984	0,57
Infineon Technologies	DE	EUR	155 993	5 666 762	0,46
ON Semiconductor	US	USD	53 789	3 769 010	0,31
				195 082 310	**15,84**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	77 427	74 452 796	6,05
Amazon.com	US	USD	444 829	46 942 851	3,81
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	282 802	46 633 811	3,79
Starbucks	US	USD	350 125	39 728 728	3,23
Lululemon Athletica	CA	USD	57 384	21 646 796	1,76
Sony	JP	JPY	232 751	21 056 734	1,71
adidas	DE	EUR	109 635	19 298 139	1,57
Marriott International (A)	US	USD	108 385	18 296 402	1,49
Hermes International	FR	EUR	6 755	14 667 677	1,19
Burberry Group	GB	GBP	421 790	13 748 714	1,12
Airbnb (A)	US	USD	113 955	13 476 334	1,09
eBay	US	USD	289 399	13 442 590	1,09
Chipotle Mexican Grill	US	USD	6 455	13 228 873	1,07
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	103 500	12 957 563	1,05
Ermenegildo Zegna	IT	USD	892 905	11 554 188	0,94
Moncler	IT	EUR	143 770	10 659 740	0,87
Kering	FR	EUR	15 419	9 867 777	0,80
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	510 602	8 979 809	0,73
Booking Holdings	US	USD	3 371	8 970 348	0,73
Pearson	GB	GBP	722 893	8 066 693	0,66
Tesla	US	USD	48 395	7 873 835	0,64
H World Group	CN	HKD	1 643 484	7 700 747	0,63
Nike (B)	US	USD	58 380	7 358 261	0,60
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	79 743	6 762 218	0,55
Brunello Cucinelli	IT	EUR	69 877	6 688 367	0,54
Ralph Lauren	US	USD	55 803	6 352 074	0,52
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	2 587 844	5 790 966	0,47
Fox Factory Holding	US	USD	21 523	2 391 253	0,19
AcadeMedia	SE	SEK	153 870	781 742	0,06
ThredUp (A)	US	USD	72 917	181 200	0,01
				479 557 226	**38,95**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	524 787	67 439 439	5,48
L'Oreal	FR	EUR	120 942	57 780 544	4,69
Davide Campari-Milano	IT	EUR	2 756 951	35 550 108	2,89
Coty (A)	US	USD	2 547 060	30 029 833	2,44
Pernod Ricard	FR	EUR	120 249	27 798 784	2,26
Danone	FR	EUR	418 838	27 739 190	2,25
Haleon	GB	GBP	4 514 095	19 933 139	1,62
Estee Lauder (A)	US	USD	58 840	14 480 538	1,18
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	35 518	9 040 011	0,73
Remy Cointreau	FR	EUR	39 899	6 908 949	0,56
				296 700 535	**24,10**
Santé					
EssilorLuxottica	FR	EUR	243 380	48 203 303	3,91
Sonova Holding (B)	CH	CHF	72 410	22 897 620	1,86
Align Technology	US	USD	25 541	8 236 870	0,67
Insulet	US	USD	20 741	6 566 021	0,53
Eli Lilly	US	USD	16 354	6 535 695	0,53
				92 439 509	**7,51**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	236 737	32 681 596	2,65
Morgan Stanley	US	USD	250 639	22 564 991	1,83
AIA Group	HK	HKD	1 598 579	17 367 521	1,41
HDFC Bank ADR	IN	USD	92 228	6 403 355	0,52
				79 017 463	**6,42**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 257	23 535 796	1,91
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	3 825	0,00
				23 539 621	**1,91**
Services de communication					
Netflix	US	USD	40 672	13 375 775	1,09
Universal Music Group	NL	EUR	516 005	11 285 149	0,92
Walt Disney	US	USD	84 183	8 603 535	0,70
				33 264 459	**2,70**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Trip.com Group	CN	HKD	176 184	6 178 850	0,50
				6 178 850	**0,50**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	1 194 929	2 743 939	0,22
Lyst Service (priv.) Perpetual*	GB	USD	163 679	1 137 567	0,09
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	1 194 929	13	0,00
				3 881 519	**0,32**
Santé					
Spiber*	JP	JPY	48 021	828 869	0,07
				828 869	**0,07**
Immobilier					
Kitchen United Service (B) (priv.)*	US	USD	229 042	1 829 241	0,15
Kitchen United Service (priv.) Perpetual*	US	USD	61 609	492 039	0,04
				2 321 280	**0,19**
Total des investissements (coût USD 1 004 053 535)				**1 228 391 984**	**99,77**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336098 16/05/2023	2 021	5	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	60 965	(105)	(0,00)
		(100)	**(0,00)**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914597 16/05/2023	24 478 225	259 547	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	769 561	18 806	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910737 16/05/2023	314 910	1 996	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	1 189 229	1 754	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	277 146	1 610	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	343 204	(486)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	23 953	(489)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	1 319 626	(14 395)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	4 220 852	(54 363)	(0,00)
		213 980	**0,02**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914597 16/05/2023	23 659 176	250 863	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	743 814	18 177	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	346 672	3 162	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	1 149 443	1 695	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	267 876	1 556	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	23 152	(473)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	1 275 454	(13 913)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	4 079 662	(52 544)	(0,00)
		208 523	**0,02**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914766 16/05/2023	5 030 906	54 284	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	158 194	3 866	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	68 984	629	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	244 464	361	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	56 968	331	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281790 16/05/2023	4 902	21	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	4 923	(101)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	271 325	(2 960)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	867 709	(11 176)	(0,00)
		45 255	**0,00**
Autres actifs et passifs		2 402 712	0,19
Actif net		**1 231 262 354**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Consumer Brands Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	40,02
France	FR	22,22
Suisse	CH	11,12
Italie	IT	5,96
Allemagne	DE	3,73
Royaume-Uni	GB	3,48
Chine	CN	2,88
Pays-Bas	NL	2,56
Japon	JP	2,12
Irlande	IE	1,91
Canada	CA	1,76
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,41
Inde	IN	0,52
Suède	SE	0,06
Liquidités et autres actifs nets		0,23

Fidelity Funds

Sustainable Demographics Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	198 647	15 197 523	1,35
				15 197 523	**1,35**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	123 552	22 257 931	1,98
				22 257 931	**1,98**
Industries					
AMETEK	US	USD	134 545	18 560 485	1,65
Daikin Industries	JP	JPY	97 452	17 643 317	1,57
Johnson Controls International	US	USD	265 890	15 910 886	1,41
Sensata Technologies Holding	US	USD	206 073	8 949 772	0,79
MISUMI Group	JP	JPY	309 637	7 774 647	0,69
				68 839 107	**6,11**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	265 528	81 153 227	7,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2 063 699	33 732 163	3,00
Alphabet (A)	US	USD	249 405	26 515 540	2,35
Salesforce.com	US	USD	127 885	25 294 471	2,25
Apple	US	USD	146 163	24 667 955	2,19
Keyence	JP	JPY	53 885	24 211 075	2,15
ASML Holding	NL	EUR	31 802	20 135 412	1,79
SolarEdge Technologies	IL	USD	56 629	15 805 125	1,40
Dassault Systemes	FR	EUR	283 816	11 489 916	1,02
Trimble	US	USD	202 657	9 545 141	0,85
Murata Manufacturing	JP	JPY	140 037	7 896 330	0,70
Nvidia	US	USD	27 588	7 581 198	0,67
				288 027 553	**25,58**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	54 437	52 346 174	4,65
Amazon.com	US	USD	385 248	40 655 270	3,61
Airbnb (A)	US	USD	131 838	15 591 216	1,38
Aptiv	IE	USD	108 619	11 094 300	0,99
Autoliv	SE	USD	114 127	9 717 956	0,86
adidas	DE	EUR	48 178	8 480 298	0,75
Pearson	GB	GBP	745 641	8 320 534	0,74
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	96 035	8 143 760	0,72
Tesla	US	USD	26 100	4 246 481	0,38
				158 595 989	**14,08**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	92 939	44 401 945	3,94
Diageo	GB	GBP	461 746	21 040 191	1,87
Estee Lauder (A)	US	USD	45 049	11 086 620	0,98
				76 528 756	**6,80**
Santé					
Sonova Holding (B)	CH	CHF	127 338	40 267 041	3,58
Boston Scientific	US	USD	739 041	38 836 608	3,45
EssilorLuxottica	FR	EUR	192 804	38 186 213	3,39
Thermo Fisher Scientific	US	USD	63 157	35 051 898	3,11
Stryker	US	USD	116 004	34 740 775	3,09
Danaher	US	USD	127 243	30 384 463	2,70
ICON	IE	USD	121 065	23 391 056	2,08
IQVIA Holdings	US	USD	104 689	19 997 758	1,78
UnitedHealth Group	US	USD	39 635	19 518 410	1,73
Elevance Health	US	USD	29 656	13 960 196	1,24
				294 334 418	**26,14**
Finance					
HDFC Bank ADR	IN	USD	480 847	33 385 199	2,96
AIA Group	HK	HKD	2 433 527	26 438 693	2,35
Chailease Holding	TW	TWD	2 409 245	17 514 901	1,56
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 073 614	16 363 251	1,45
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	32 475 095	11 466 947	1,02
				105 168 991	**9,34**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 090	39 136 659	3,48
				39 136 659	**3,48**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1 860 278	9 230 855	0,82
				9 230 855	**0,82**
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	971 915	15 917 865	1,41
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	2 398 056	5 694 947	0,51
				21 612 812	**1,92**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	240 227	16 904 517	1,50
				16 904 517	**1,50**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Lyst Service (priv.) Perpetual*	GB	USD	135 578	942 265	0,08
				942 265	**0,08**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 997 491 192)				**1 116 777 372**	**99,17**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,477200 16/05/2023	37 747 872	307 441	0,03
		307 441	**0,03**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914896 16/05/2023	138 750 241	1 517 174	0,13
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	8 496 924	207 642	0,02
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	8 487 524	91 877	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	1 538 670	14 036	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007479 16/05/2023	637 217	9 473	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909478 16/05/2023	1 614 112	7 986	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	4 201 430	6 196	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911264 16/05/2023	365 097	2 527	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,081590 16/05/2023	103 826	1 225	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,201047 16/05/2023	119 367	1 160	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	1 816 131	860	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703300 16/05/2023	423 554	46	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	1 519 778	(2 153)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	861 792	(4 462)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054776 16/05/2023	2 355 221	(25 585)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	1 888 243	(28 696)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	7 255 931	(79 148)	(0,01)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	6 322 509	(81 431)	(0,01)
		1 638 727	**0,15**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	4 897 286	159 467	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,241122 16/05/2023	154 228	3 124	0,00
		162 591	**0,01**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336101 16/05/2023	5 613	15	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330040 16/05/2023	8 797	(17)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,324003 16/05/2023	8 082	(52)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	136 438	(235)	(0,00)
		(289)	**(0,00)**
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914764 16/05/2023	100 893 661	1 088 477	0,10
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	6 177 727	150 967	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	6 170 893	66 799	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	1 060 053	9 670	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007479 16/05/2023	470 394	6 993	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909478 16/05/2023	1 156 267	5 721	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	3 054 664	4 505	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911264 16/05/2023	342 711	2 372	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,081590 16/05/2023	75 370	889	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,201047 16/05/2023	86 673	843	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	1 320 662	626	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703300 16/05/2023	302 095	33	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	1 019 999	(1 445)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	626 582	(3 244)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054776 16/05/2023	1 712 372	(18 602)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	1 372 855	(20 863)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	5 275 485	(57 545)	(0,01)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	4 596 870	(59 206)	(0,01)
		1 176 990	**0,10**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914848 16/05/2023	83 941 333	913 414	0,08
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	5 140 209	125 613	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	5 134 524	55 581	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	1 213 022	11 065	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007479 16/05/2023	472 873	7 029	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911264 16/05/2023	820 289	5 677	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909478 16/05/2023	981 332	4 855	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	2 541 655	3 748	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,128801 16/05/2023	236 852	986	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Demographics Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,201047 16/05/2023	72 277	703	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,081590 16/05/2023	55 494	655	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	506 519	(718)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	521 352	(2 699)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054776 16/05/2023	1 424 791	(15 478)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	1 142 291	(17 359)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	4 389 400	(47 880)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	3 824 824	(49 262)	(0,00)
		995 930	**0,09**
Autres actifs et passifs		5 023 982	0,46
Actif net		**1 126 082 744**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	44,17
France	FR	14,98
Irlande	IE	7,95
Japon	JP	5,11
Province de Taïwan	TW	4,55
Royaume-Uni	GB	4,14
Suisse	CH	3,58
Inde	IN	2,96
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,35
Pays-Bas	NL	1,79
Espagne	ES	1,50
Israël	IL	1,40
Indonésie	ID	1,02
Suède	SE	0,86
Mexique	MX	0,82
Allemagne	DE	0,75
Chine	CN	0,72
Brésil	BR	0,51
Liquidités et autres actifs nets		0,83

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1 050 985	25 447 879	1,66
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	136 500	585 241	0,04
				26 033 120	**1,70**
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	5 072 300	40 139 311	2,61
Techtronic Industries	HK	HKD	3 011 000	32 494 362	2,12
Havells India	IN	INR	1 978 625	29 829 943	1,94
				102 463 616	**6,67**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7 390 000	120 793 116	7,87
Samsung Electronics	KR	KRW	1 009 401	49 493 282	3,22
SK Hynix	KR	KRW	665 631	44 618 076	2,91
HCL Technologies	IN	INR	2 461 651	32 136 480	2,09
Advantech	TW	TWD	2 553 767	30 882 041	2,01
Delta Electronics	TW	TWD	3 153 000	30 828 599	2,01
MediaTek	TW	TWD	1 410 000	30 593 535	1,99
ASML Holding	NL	EUR	45 751	28 966 971	1,89
Infosys ADR	IN	USD	1 599 107	24 674 221	1,61
				392 986 321	**25,60**
Consommation non essentielle					
Li Ning	CN	HKD	8 531 000	60 863 448	3,96
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	10 264 500	43 774 182	2,85
Naspers (N)	ZA	ZAR	240 036	42 787 942	2,79
Eicher Motors	IN	INR	1 006 902	40 760 725	2,65
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 895 400	18 152 955	1,18
PDD Holdings ADR	IE	USD	252 189	17 290 078	1,13
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 593 500	16 843 988	1,10
Woolworths Holdings /Afrique du Sud	ZA	ZAR	3 635 989	12 928 182	0,84
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	852 784	6 998 006	0,46
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	6 406 598	5 968 063	0,39
				266 367 569	**17,35**
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	16 743 000	67 488 400	4,40
Bid	ZA	ZAR	1 470 503	33 461 077	2,18
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2 877 540	14 499 627	0,94
Clicks Group	ZA	ZAR	841 989	12 303 763	0,80
				127 752 867	**8,32**
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	3 733 235	77 080 272	5,02
AIA Group	HK	HKD	6 181 600	67 159 063	4,37
Bank Central Asia	ID	IDR	102 463 200	63 325 722	4,12
Chailease Holding	TW	TWD	6 447 095	46 869 559	3,05
Axis Bank	IN	INR	3 801 831	40 097 234	2,61
ICICI Bank ADR	IN	USD	1 496 870	33 881 652	2,21
Housing Development Finance	IN	INR	480 586	16 352 202	1,07
				344 765 704	**22,46**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 032	56 784 831	3,70
				56 784 831	**3,70**
Obligations indexées sur actions					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1 757 754	8 849 559	0,58
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	7 416 347	6 902 780	0,45
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	5 718 675	5 322 669	0,35
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/07/2023	CN	USD	173 400	742 812	0,05
				21 817 820	**1,42**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	3 169 600	15 727 823	1,02
				15 727 823	**1,02**
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	3 190 990	36 908 589	2,40
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1 215 900	21 447 205	1,40
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	13 869	48 532	0,00
				58 404 326	**3,80**
Finance					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	13 256 700	30 740 865	2,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2 885 000	24 760 626	1,61
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	3 350 000	17 269 559	1,12
				72 771 050	**4,74**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	3 816 930	16 350 991	1,07
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	13 145 753	12 235 437	0,80
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	2 281 930	9 775 347	0,64
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	895 750	7 344 296	0,48
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	220 670	1 809 284	0,12
				47 515 355	**3,09**
Non coté					
Matériaux					
Severstal*	RU	USD	838 963	8	0,00
				8	**0,00**
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 593 094 303)				**1 533 390 406**	**99,88**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,901191 16/05/2023	27 904 422	364 087	0,02
		364 087	**0,02**
Autres actifs et passifs		1 530 940	0,10
Actif net		**1 535 285 433**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	19,20
Province de Taïwan	TW	16,93
Chine	CN	15,44
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	10,89
Afrique du Sud	ZA	6,61
Corée	KR	6,13
Brésil	BR	5,53
Irlande	IE	4,82
Indonésie	ID	4,12
Mexique	MX	4,03
Singapour	SG	2,61
Pays-Bas	NL	1,89
Canada	CA	1,66
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,12

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	2 016	95 347	1,96
				95 347	**1,96**
Services publics					
NHPC	IN	INR	92 015	49 893	1,03
				49 893	**1,03**
Matériaux					
Lundin Gold	CA	CAD	4 723	59 793	1,23
Endeavour Mining	GB	CAD	2 176	56 172	1,15
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	2 159	52 277	1,07
UltraTech Cement	IN	INR	536	49 603	1,02
				217 845	**4,48**
Industries					
Industries of Qatar	QA	QAR	19 935	69 882	1,44
Container Corp Of India	IN	INR	6 483	48 579	1,00
				118 461	**2,44**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	26 000	424 983	8,74
Samsung Electronics	KR	KRW	6 969	341 706	7,02
SK Hynix	KR	KRW	2 307	154 641	3,18
NAVER	KR	KRW	674	97 215	2,00
Kakao	KR	KRW	2 226	97 018	1,99
Infosys ADR	IN	USD	4 776	73 694	1,51
ASML Holding	NL	EUR	114	72 178	1,48
FPT	VN	VND	21 700	71 683	1,47
Sinbon Electronics	TW	TWD	5 000	55 369	1,14
Chicony Electronics	TW	TWD	17 000	53 695	1,10
Delta Electronics	TW	TWD	5 000	48 888	1,01
HCL Technologies	IN	INR	3 726	48 642	1,00
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	551	32 845	0,68
				1 572 557	**32,33**
Consommation non essentielle					
MercadoLibre	UY	USD	117	148 941	3,06
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	20 100	65 969	1,36
MakeMyTrip	IN	USD	2 591	60 578	1,25
				275 488	**5,66**
Consommation courante					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	45 000	107 798	2,22
Universal Robina	PH	PHP	37 730	100 141	2,06
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	15 300	96 524	1,98
Thai Beverage	TH	SGD	113 500	54 535	1,12
Marico	IN	INR	8 332	50 660	1,04
				409 658	**8,42**
Santé					
Chularat Hospital (F)	TH	THB	823 400	84 427	1,74
Interojo	KR	KRW	2 068	55 053	1,13
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	904	50 010	1,03
Granules India	IN	INR	13 126	48 278	0,99
Fortis Healthcare	IN	INR	14 862	47 459	0,98
				285 227	**5,86**
Finance					
HDFC Bank ADR	IN	USD	3 716	258 002	5,30
ICICI Bank ADR	IN	USD	9 615	217 636	4,47
Chailease Holding	TW	TWD	16 000	116 318	2,39
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	309 200	109 178	2,24
Bank Central Asia	ID	IDR	176 400	109 021	2,24
iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	IE	USD	16 966	104 926	2,16
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	14 683	75 104	1,54
Absa Group	ZA	ZAR	4 253	41 296	0,85
				1 031 481	**21,20**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	9	160 701	3,30
				160 701	**3,30**
Services de communication					
Bharti Airtel	IN	INR	5 147	50 381	1,04
				50 381	**1,04**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	7 500	86 749	1,78
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	3 524	62 160	1,28
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	22 900	54 475	1,12
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	19 100	45 359	0,93
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	33	115	0,00
				248 858	**5,12**
Consumer Staples					
Walmart De Mexico	MX	MXN	38 300	153 706	3,16
				153 706	**3,16**
Finance					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1 591	131 258	2,70
Axis Bank GDR	IN	USD	961	50 741	1,04
				181 999	**3,74**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 4 974 238)				**4 851 600**	**99,74**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Credicorp (US) (JPLS)	USD	100 389	2 484	0,05
			2 484	**0,05**
Autres actifs et passifs			10 333	0,21
Actif net			**4 864 417**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	22,70
Province de Taïwan	TW	16,59
Corée	KR	15,33
Irlande	IE	5,46
Brésil	BR	5,38
Indonésie	ID	4,49
Mexique	MX	4,44
Uruguay	UY	3,06
Thaïlande	TH	2,86
Vietnam	VN	2,83
Kazakhstan	KZ	2,70
Canada	CA	2,30
Philippines	PH	2,06
Malaisie	MY	1,98
Autriche	AT	1,96
Pays-Bas	NL	1,48
Qatar	QA	1,44
Royaume-Uni	GB	1,15
Afrique du Sud	ZA	0,85
États-Unis	US	0,68
Liquidités et autres actifs nets		0,26

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Europe Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	120 364	5 156 379	1,98
TotalEnergies	FR	EUR	72 824	4 219 436	1,62
Neste	FI	EUR	82 358	3 618 823	1,39
				12 994 638	**5,00**
Services publics					
Enel	IT	EUR	1 174 354	7 279 821	2,80
SSE	GB	GBP	231 434	4 846 003	1,86
				12 125 824	**4,67**
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	47 134	7 691 383	2,96
DSM Firmenich	CH	EUR	44 163	5 244 814	2,02
UPM-Kymmene	FI	EUR	117 789	3 404 093	1,31
				16 340 290	**6,29**
Industries					
RELX	GB	GBP	285 874	8 619 712	3,32
Sandvik	SE	SEK	337 939	6 229 640	2,40
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	112 394	5 891 687	2,27
Legrand	FR	EUR	48 622	4 166 898	1,60
Kone (B)	FI	EUR	68 814	3 557 673	1,37
Wizz Air Holdings	CH	GBP	99 089	3 411 193	1,31
Rexel	FR	EUR	139 443	2 928 293	1,13
				34 805 096	**13,39**
Technologies de l'information					
ASML Holding	NL	EUR	15 708	9 008 824	3,47
SAP	DE	EUR	57 374	7 049 009	2,71
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	658 643	3 282 593	1,26
Infineon Technologies	DE	EUR	67 076	2 207 152	0,85
				21 547 578	**8,29**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	10 320	8 988 380	3,46
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	73 696	4 585 295	1,76
Puma	DE	EUR	80 554	4 266 146	1,64
Zalando	DE	EUR	75 125	2 792 393	1,07
Schibsted (B)	NO	NOK	148 122	2 175 180	0,84
Dr. Martens	GB	GBP	720 687	1 364 096	0,52
				24 171 490	**9,30**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	134 265	15 628 756	6,01
Unilever	GB	GBP	223 365	11 292 357	4,35
Danone	FR	EUR	166 247	9 973 180	3,84
				36 894 293	**14,20**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	47 891	13 647 034	5,25
Novartis	CH	CHF	132 043	12 230 859	4,71
Lonza Group	CH	CHF	12 880	7 250 097	2,79
Merck	DE	EUR	33 902	5 510 694	2,12
Qiagen (DE)	NL	EUR	133 747	5 418 087	2,09
Sonova Holding (B)	CH	CHF	9 107	2 608 628	1,00
Virbac	FR	EUR	7 491	2 318 452	0,89
				48 983 851	**18,85**
Finance					
AXA	FR	EUR	343 941	10 170 339	3,91
Natwest Group	GB	GBP	2 087 503	6 232 427	2,40
BNP Paribas (France)	FR	EUR	105 741	6 195 342	2,38
KBC Group	BE	EUR	95 346	6 176 532	2,38
Deutsche Boerse	DE	EUR	18 990	3 283 441	1,26
BAWAG Group	AT	EUR	72 603	3 206 149	1,23
SCOR	FR	EUR	133 609	3 129 129	1,20
				38 393 359	**14,77**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	84 053	1 649 546	0,63
				1 649 546	**0,63**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	2 572	0,00
				2 572	**0,00**
Services de communication					
Tele2 (B)	SE	SEK	285 524	2 750 352	1,06
				2 750 352	**1,06**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	104 452	3 254 713	1,25
				3 254 713	**1,25**
Communication Services					
Cellnex Telecom	ES	EUR	152 867	5 834 937	2,25
				5 834 937	**2,25**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 251 342 906)				**259 748 536**	**99,96**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	51 384	1 119	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,042461 16/05/2023	64 176	(30)	(0,00)
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,522854 16/05/2023	66 310	(48)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	972 175	(50)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	1 248 468	(2 795)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	317 889	(3 282)	(0,00)
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,519900 16/05/2023	6 265 065	(5 342)	(0,00)
		(10 428)	**(0,00)**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	49 121	1 069	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910032 16/05/2023	99 188	551	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907323 16/05/2023	56 291	144	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,311647 16/05/2023	24 019	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104413 16/05/2023	87 015	(44)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	929 352	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103276 16/05/2023	39 791	(61)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	1 193 532	(2 672)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	303 885	(3 137)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	5 982 376	(63 033)	(0,02)
		(67 231)	**(0,03)**

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	552 929	(2 301)	(0,00)
			(2 301)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs			188 953	0,06
Actif net			**259 857 529**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	25,27
Suisse	CH	23,10
Royaume-Uni	GB	14,22
Allemagne	DE	10,30
Pays-Bas	NL	5,55
Suède	SE	4,72
Finlande	FI	4,07
Espagne	ES	3,50
Autriche	AT	3,22
Italie	IT	2,80
Belgique	BE	2,38
Norvège	NO	0,84
Irlande	IE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,04

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
SIG Combibloc Group	CH	CHF	67 059	1 624 963	1,32
Lanxess	DE	EUR	43 267	1 594 822	1,30
Wienerberger	AT	EUR	53 227	1 453 097	1,18
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	38 464	1 377 011	1,12
Hexpol	SE	SEK	126 710	1 352 188	1,10
Huhtamaki	FI	EUR	39 539	1 290 553	1,05
Elopak	NO	NOK	549 374	1 119 458	0,91
Synthomer	GB	GBP	786 913	1 072 474	0,87
RHI Magnesita	AT	GBP	33 199	854 992	0,70
Aluflexpack	CH	CHF	42 024	782 534	0,64
Nabaltec	DE	EUR	23 420	512 898	0,42
Accsys Technologies	GB	GBP	197 288	146 131	0,12
				13 181 121	**10,75**
Industries					
RS GROUP	GB	GBP	174 064	1 827 620	1,49
Balfour Beatty	GB	GBP	397 145	1 733 312	1,41
Aalberts	NL	EUR	38 734	1 618 307	1,32
Forbo Holding	CH	CHF	1 211	1 617 408	1,32
Rexel	FR	EUR	75 546	1 586 466	1,29
Stabilus	DE	EUR	25 602	1 515 638	1,24
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	372 582	1 301 311	1,06
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	240 803	1 275 979	1,04
Smart Metering Systems	GB	GBP	124 776	1 127 543	0,92
TKH Group	NL	EUR	24 055	1 054 090	0,86
Fintel	GB	GBP	469 839	1 044 029	0,85
RWS Holdings	GB	GBP	352 857	1 024 535	0,84
Interpump Group	IT	EUR	16 574	836 656	0,68
Inspired Energy	GB	GBP	6 559 362	766 151	0,62
SIG	GB	GBP	1 175 831	595 587	0,49
GlobalData	GB	GBP	21 968	316 672	0,26
Pod Point Group Holdings	GB	GBP	269 267	270 019	0,22
				19 511 323	**15,91**
Technologies de l'information					
Spectris	GB	GBP	41 911	1 795 268	1,46
Alten	FR	EUR	9 151	1 409 254	1,15
Atea	NO	NOK	99 788	1 242 950	1,01
Sopra Steria Group	FR	EUR	6 172	1 209 712	0,99
Lectra	FR	EUR	39 190	1 156 105	0,94
Software	DE	EUR	32 344	999 430	0,81
ams-OSRAM	AT	CHF	151 731	946 941	0,77
Karnov Group (B)	SE	SEK	190 741	935 957	0,76
AIXTRON	DE	EUR	36 090	924 987	0,75
Bytes Technology Group	GB	GBP	187 179	886 891	0,72
Aptitude Software Group	GB	GBP	222 378	864 122	0,70
Trustpilot Group	GB	GBP	713 392	719 450	0,59
accesso Technology Group	GB	GBP	88 834	690 387	0,56
				13 781 454	**11,24**
Consommation non essentielle					
Coats Group	GB	GBP	2 358 797	2 101 968	1,71
Vistry Group	GB	GBP	187 783	1 674 439	1,37
GN Store Nord	DK	DKK	68 260	1 648 487	1,34
Dowlais Group	GB	GBP	1 034 748	1 563 533	1,27
Ipsos	FR	EUR	31 764	1 561 518	1,27
Autoliv SDR	SE	SEK	19 702	1 524 532	1,24
Schibsted (A)	NO	NOK	93 243	1 497 795	1,22
4imprint Group	GB	GBP	25 403	1 305 541	1,06
Future	GB	GBP	99 321	1 276 671	1,04
Dr. Martens	GB	GBP	668 895	1 266 066	1,03
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	125 304	1 187 288	0,97
Pebble Group	GB	GBP	770 106	943 382	0,77
Kendrion	NL	EUR	44 500	841 940	0,69
Puma	DE	EUR	15 364	813 677	0,66
Gym Group	GB	GBP	622 167	735 924	0,60
Cairn Homes	IE	GBP	618 400	638 449	0,52
Headlam Group	GB	GBP	122 322	407 020	0,33
Stillfront Group	SE	SEK	206 500	398 011	0,32
Bike24 Holding	DE	EUR	69 210	204 516	0,17
Novem Group	LU	EUR	11 677	114 902	0,09
				21 705 659	**17,70**
Consommation courante					
Premier Foods	GB	GBP	1 404 455	2 006 939	1,64
AAK	SE	SEK	95 280	1 738 723	1,42
Britvic	GB	GBP	160 701	1 672 846	1,36
Cranswick	GB	GBP	36 256	1 326 214	1,08
Scandi Standard	SE	SEK	187 700	879 547	0,72
Shop Apotheke Europe	NL	EUR	8 858	801 472	0,65
				8 425 741	**6,87**
Santé					
Craneware	GB	GBP	91 822	1 412 568	1,15
Convatec Group	GB	GBP	503 677	1 261 562	1,03
Genus	GB	GBP	37 621	1 152 361	0,94
Nexus	DE	EUR	14 605	759 460	0,62
Synlab	DE	EUR	75 794	726 107	0,59
Creo Medical Group	GB	GBP	232 449	64 897	0,05
				5 376 955	**4,38**
Finance					
VZ Holding	CH	CHF	28 934	2 440 994	1,99
ASR Nederland	NL	EUR	48 901	1 948 216	1,59
Euronext	NL	EUR	23 826	1 717 855	1,40
SCOR	FR	EUR	68 454	1 603 193	1,31
Intermediate Capital Group	GB	GBP	107 310	1 591 524	1,30
KBC Ancora	BE	EUR	33 089	1 444 666	1,18
IG Group Holdings	GB	GBP	162 279	1 356 411	1,11
Banca Generali	IT	EUR	43 302	1 302 957	1,06
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	84 017	1 285 460	1,05
JTC	GB	GBP	140 207	1 266 986	1,03
Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	29 128	776 261	0,63
Molten Ventures	GB	GBP	110 986	353 871	0,29
				17 088 394	**13,93**
Immobilier					
Urban Logistics REIT	GB	GBP	762 952	1 229 350	1,00
Tritax EuroBox	GB	GBP	1 243 623	926 820	0,76
CTP	NL	EUR	76 437	909 600	0,74
PATRIZIA	DE	EUR	56 394	549 278	0,45
				3 615 048	**2,95**
Fonds de placement à capital fixe					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	431 996	2 313 697	1,89
				2 313 697	**1,89**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	254	3 499 613	2,85
				3 499 613	**2,85**
Services de communication					
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	129 854	1 635 511	1,33
Tele2 (B)	SE	SEK	159 280	1 534 290	1,25
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	108 653	1 439 652	1,17
				4 609 453	**3,76**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Applus Services	ES	EUR	211 795	1 610 701	1,31
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	316 890	1 483 045	1,21
				3 093 746	**2,52**
Consommation non essentielle					
Glenveagh Properties	IE	EUR	991 329	937 797	0,76
				937 797	**0,76**
Santé					
Uniphar	IE	EUR	490 779	1 487 060	1,21
				1 487 060	**1,21**
Finance					
Bankinter	ES	EUR	275 075	1 474 952	1,20
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	48 678	1 426 265	1,16
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	797 974	668 702	0,55
				3 569 919	**2,91**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 121 321 147)				**122 196 982**	**99,62**
Autres actifs et passifs				460 674	0,38
Actif net				**122 657 656**	**100,00**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	37,13
Allemagne	DE	8,13
France	FR	8,00
Pays-Bas	NL	7,25
Suède	SE	6,82
Irlande	IE	6,56
Suisse	CH	5,27
Espagne	ES	4,22
Autriche	AT	3,29
Norvège	NO	3,15
Italie	IT	3,08
Bermudes	BM	1,89
Danemark	DK	1,34
Belgique	BE	1,18
Grèce	GR	1,17
Finlande	FI	1,05
Luxembourg	LU	0,09
Liquidités et autres actifs nets		0,38

Fidelity Funds

Sustainable Eurozone Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
EDP Renovaveis	ES	EUR	406 084	8 186 653	1,73
Neoen	FR	EUR	258 508	7 031 418	1,49
				15 218 071	**3,21**
Matériaux					
Symrise	DE	EUR	116 660	12 768 437	2,70
Boliden (Suède)	SE	SEK	116 066	3 757 875	0,79
				16 526 312	**3,49**
Industries					
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	156 315	24 669 633	5,21
RELX (NL)	GB	EUR	510 107	15 364 423	3,25
Deutsche Post	DE	EUR	319 883	13 921 308	2,94
Kone (B)	FI	EUR	248 460	12 845 382	2,71
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	425 596	11 125 079	2,35
Vestas Wind Systems	DK	DKK	317 110	7 933 089	1,68
Getlink	FR	EUR	226 696	3 844 764	0,81
				89 703 678	**18,95**
Technologies de l'information					
SAP	DE	EUR	239 546	29 430 622	6,22
ASML Holding	NL	EUR	48 378	27 744 783	5,86
Infineon Technologies	DE	EUR	415 643	13 676 733	2,89
Dassault Systemes	FR	EUR	348 208	12 768 787	2,70
Alten	FR	EUR	60 081	9 252 474	1,95
				92 873 399	**19,62**
Consommation non essentielle					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	40 281	35 084 751	7,41
BMW	DE	EUR	194 881	19 768 729	4,18
Kering	FR	EUR	24 430	14 162 071	2,99
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	35 818	5 349 966	1,13
Prada	IT	HKD	663 200	4 417 667	0,93
JCDecaux	FR	EUR	178 816	3 590 625	0,76
				82 373 809	**17,40**
Consommation courante					
L'Oreal	FR	EUR	57 145	24 729 499	5,22
				24 729 499	**5,22**
Santé					
EssilorLuxottica	FR	EUR	85 178	15 280 933	3,23
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	71 784	10 831 098	2,29
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	32 934	7 986 495	1,69
Dermapharm Holding SE	DE	EUR	121 843	5 538 983	1,17
Eurofins Scientific	LU	EUR	75 956	4 804 977	1,02
				44 442 486	**9,39**
Finance					
Allianz	DE	EUR	65 965	15 003 739	3,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	74 143	12 819 325	2,71
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	5 309 181	12 659 742	2,67
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	30 623	10 427 132	2,20
ABN AMRO Group GDR	NL	EUR	608 655	8 834 627	1,87
Edenred	FR	EUR	101 510	5 980 969	1,26
Bridgepoint Group	GB	GBP	1 085 992	2 982 445	0,63
				68 707 979	**14,51**
Immobilier					
Gecina REIT	FR	EUR	52 219	5 268 897	1,11
				5 268 897	**1,11**
Services de communication					
Universal Music Group	NL	EUR	387 225	7 670 927	1,62
				7 670 927	**1,62**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	389 441	5 572 901	1,18
				5 572 901	**1,18**
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	181 002	11 537 067	2,44
				11 537 067	**2,44**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût EUR 381 247 353)				**464 625 026**	**98,15**
Autres actifs et passifs				8 740 513	1,85

	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Net Assets	**473 365 539**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	38,19
Allemagne	DE	28,17
Pays-Bas	NL	9,35
Espagne	ES	5,34
Danemark	DK	3,96
Royaume-Uni	GB	3,88
Italie	IT	3,61
Finlande	FI	2,71
Suisse	CH	1,13
Luxembourg	LU	1,02
Suède	SE	0,79
Liquidités et autres actifs nets		1,85

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Future Connectivity Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Industries					
Uber Technologies	US	USD	100 588	3 100 122	1,31
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	24 756	2 382 270	1,01
				5 482 392	**2,32**
Technologies de l'information					
Motorola Solutions	US	USD	27 507	8 000 411	3,38
Salesforce.com	US	USD	37 558	7 428 597	3,14
VeriSign	US	USD	33 759	7 412 801	3,13
PTC	US	USD	56 346	7 125 515	3,01
Apple	US	USD	42 013	7 090 534	3,00
Amdocs	US	USD	67 031	6 123 282	2,59
Alphabet	US	USD	56 112	6 014 645	2,54
Autodesk	US	USD	30 618	5 944 485	2,51
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	994 780	5 473 475	2,31
Samsung Electronics	KR	KRW	108 858	5 337 561	2,25
Marvell Technology	US	USD	128 801	5 009 071	2,12
NXP Semiconductors	NL	USD	30 460	4 939 089	2,09
Nokia	FI	EUR	1 097 260	4 654 103	1,97
Microsoft	US	USD	15 211	4 648 938	1,96
Qualcomm	US	USD	39 366	4 529 058	1,91
Juniper Networks	US	USD	142 547	4 276 410	1,81
ASML Holding	NL	EUR	6 746	4 271 189	1,80
Palo Alto Networks	US	USD	23 163	4 227 479	1,79
Qorvo	US	USD	41 646	3 806 861	1,61
Crowdstrike Holdings	US	USD	30 300	3 675 390	1,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	36 428	3 064 688	1,29
Intel	US	USD	90 678	2 826 887	1,19
Zoom Video Communications	US	USD	41 969	2 573 539	1,09
Autohome (A)	CN	HKD	298 100	2 200 380	0,93
Cisco Systems	US	USD	46 560	2 192 045	0,93
Skyworks Solutions	US	USD	20 113	2 110 457	0,89
Renesas Electronics	JP	JPY	145 300	1 885 828	0,80
Ciena	US	USD	39 595	1 809 492	0,76
				128 652 210	**54,35**
Consommation non essentielle					
Sony	JP	JPY	91 100	8 241 716	3,48
Electronic Arts	US	USD	56 777	7 224 873	3,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	69 900	5 927 520	2,50
Amazon.com	US	USD	46 653	4 923 291	2,08
Aptiv	IE	USD	47 037	4 804 359	2,03
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	131 237	3 838 021	1,62
NetEase	CN	HKD	208 000	3 702 452	1,56
Take-Two Interactive Software	US	USD	22 074	2 730 333	1,15
				41 392 565	**17,49**
Consommation courante					
Ocado Group	GB	GBP	376 183	2 390 894	1,01
				2 390 894	**1,01**
Santé					
Sonova Holding (B)	CH	CHF	14 077	4 451 438	1,88
				4 451 438	**1,88**
Finance					
Worldline	FR	EUR	84 755	3 684 768	1,56
Adyen	NL	EUR	2 261	3 624 401	1,53
				7 309 169	**3,09**
Immobilier					
Crown Castle REIT	US	USD	30 072	3 714 193	1,57
				3 714 193	**1,57**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	572	10 704 387	4,52
				10 704 387	**4,52**
Services de communication					
Koninklijke KPN	NL	EUR	1 453 224	5 308 825	2,24
Spotify Technology	SE	USD	32 167	4 220 310	1,78
Vodafone Group	GB	GBP	3 169 127	3 823 456	1,62
				13 352 591	**5,64**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	95 994	6 754 998	2,85
Trip.com Group	CN	HKD	149 450	5 241 267	2,21
				11 996 265	**5,07**
Services de communication					
Tim	BR	BRL	1 680 900	4 703 579	1,99
				4 703 579	**1,99**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Unlisted					
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	610 922	2 471 913	1,04
				2 471 913	**1,04**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 252 326 271)				**236 621 594**	**99,97**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,477200 16/05/2023	285 987	2 329	0,00
		2 329	**0,00**
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	895 045	9 706	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	43 100	1 053	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	23 711	300	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	53 146	78	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,126967 16/05/2023	16 412	42	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,340525 16/05/2023	2 950	30	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105862 16/05/2023	11 050	9	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905450 16/05/2023	18 665	9	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	8 398	4	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,843904 16/05/2023	5 112	0	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,119088 16/05/2023	1 799	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,197391 16/05/2023	1 334	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101832 16/05/2023	8 950	(25)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097376 16/05/2023	5 414	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094984 16/05/2023	8 729	(79)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	18 955	(98)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	25 169	(275)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	27 118	(554)	(0,00)
		10 143	**0,00**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	513 481	16 720	0,01
		16 720	**0,01**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	58 033	(100)	(0,00)
		(100)	**(0,00)**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914814 16/05/2023	691 069	7 494	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	33 279	813	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	18 308	231	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	41 035	61	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,126967 16/05/2023	12 703	32	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913257 16/05/2023	2 409	22	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,340535 16/05/2023	1 992	20	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105862 16/05/2023	8 619	7	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905450 16/05/2023	14 578	7	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105494 16/05/2023	5 856	3	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,843909 16/05/2023	3 353	0	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,119086 16/05/2023	1 574	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,197391 16/05/2023	1 294	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101832 16/05/2023	6 961	(20)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097376 16/05/2023	4 088	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198080 16/05/2023	14 635	(76)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	19 506	(213)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	20 944	(428)	(0,00)
		7 907	**0,00**
Autres actifs et passifs		40 480	0,02
Actif net		**236 699 073**	**100,00**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Future Connectivity Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	51,08
Pays-Bas	NL	7,67
Chine	CN	7,21
Irlande	IE	6,55
Japon	JP	4,28
Suède	SE	4,10
Royaume-Uni	GB	3,67
France	FR	3,18
Espagne	ES	2,85
Corée	KR	2,25
Brésil	BR	1,99
Finlande	FI	1,97
Suisse	CH	1,88
Province de Taïwan	TW	1,29
Liquidités et autres actifs nets		0,03

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Fund [4,9]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	2 940	224 925	4,42
SSE	GB	GBP	7 605	175 802	3,46
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2 389	75 669	1,49
Orsted	DK	DKK	813	73 048	1,44
				549 444	**10,81**
Matériaux					
Ecolab	US	USD	609	102 184	2,01
				102 184	**2,01**
Industries					
Tetra Tech	US	USD	970	135 305	2,66
Sensata Technologies Holding	US	USD	2 860	124 210	2,44
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	691	120 395	2,37
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	1 481	117 130	2,30
Norfolk Southern	US	USD	495	101 232	1,99
Daifuku	JP	JPY	5 500	100 908	1,99
Advanced Drainage Systems	US	USD	580	49 555	0,97
				748 735	**14,73**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	846	258 563	5,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	10 000	163 455	3,22
Samsung SDI	KR	KRW	201	103 999	2,05
Alphabet (A)	US	USD	957	101 743	2,00
Palo Alto Networks	US	USD	546	99 650	1,96
Capgemini	FR	EUR	524	95 394	1,88
ASML Holding	NL	EUR	145	91 806	1,81
Salesforce.com	US	USD	413	81 687	1,61
SolarEdge Technologies	IL	USD	275	76 753	1,51
Intuit	US	USD	119	51 253	1,01
				1 124 303	**22,12**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	1 461	124 404	2,45
Tesla	US	USD	313	50 925	1,00
				175 329	**3,45**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	359	176 790	3,48
Boston Scientific	US	USD	2 864	150 503	2,96
Cigna Group	US	USD	476	120 242	2,37
Danaher	US	USD	481	114 858	2,26
HCA Healthcare	US	USD	399	113 516	2,23
STERIS	US	USD	539	102 087	2,01
Lonza Group	CH	CHF	161	100 053	1,97
ICON	IE	USD	476	91 968	1,81
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	285	76 300	1,50
Cooper	US	USD	133	50 509	0,99
Insulet	US	USD	156	49 384	0,97
Guardant Health	US	USD	933	21 076	0,41
				1 167 286	**22,96**
Finance					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	601	128 848	2,53
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	366 000	127 291	2,50
AIA Group	HK	HKD	10 800	117 335	2,31
MasterCard	US	USD	283	107 540	2,12
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 423	98 799	1,94
Chailease Holding	TW	TWD	10 000	72 699	1,43
Fidelity National Information Services	US	USD	1 149	66 941	1,32
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	3 087	52 143	1,03
				771 596	**15,18**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24	452 322	8,90
				452 322	**8,90**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2 776	102 790	2,02
				102 790	**2,02**
Industries					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	1 156	80 019	1,57
				80 019	**1,57**
Obligations indexées sur actions					
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	55 200	153 596	3,02
				153 596	**3,02**
Fractions				(1)	(0,00)

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût USD 5 346 984)	**5 427 603**	**106,77**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334782 16/05/2023	50 046	83	0,00
		83	**0,00**
Autres actifs et passifs		(344 468)	(6,77)
Actif net		**5 083 218**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	48,29
Irlande	IE	14,30
France	FR	8,26
Province de Taïwan	TW	4,65
Royaume-Uni	GB	3,46
Chine	CN	3,02
Bermudes	BM	2,53
Indonésie	ID	2,50
Suède	SE	2,45
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,31
Canada	CA	2,30
Corée	KR	2,05
Japon	JP	1,99
Suisse	CH	1,97
Inde	IN	1,94
Pays-Bas	NL	1,81
Israël	IL	1,51
Danemark	DK	1,44
Liquidités et autres passifs nets		(6,77)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Global Health Care Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Consommation non essentielle					
GN Store Nord	DK	DKK	1 123 086	27 122 665	1,65
				27 122 665	**1,65**
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	337 078	150 357 059	9,13
Roche Holding	CH	CHF	372 248	106 074 998	6,44
Thermo Fisher Scientific	US	USD	192 835	96 941 516	5,88
Stryker	US	USD	325 555	88 312 557	5,36
AbbVie	US	USD	547 566	74 561 228	4,53
Boston Scientific	US	USD	1 545 573	73 568 691	4,47
Elevance Health	US	USD	169 716	72 366 196	4,39
Sonova Holding (B)	CH	CHF	251 870	72 143 493	4,38
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	454 698	68 606 934	4,16
Danaher	US	USD	310 655	67 193 257	4,08
ICON	IE	USD	378 361	66 216 529	4,02
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	474 342	63 490 680	3,85
IQVIA Holdings	US	USD	320 215	55 405 365	3,36
Bristol-Myers Squibb	US	USD	912 473	55 021 158	3,34
Sanofi	FR	EUR	501 301	50 130 090	3,04
Eli Lilly	US	USD	131 159	47 479 739	2,88
HCA Healthcare	US	USD	140 516	36 210 917	2,20
Lonza Group	CH	CHF	57 381	32 299 856	1,96
Convatec Group	GB	GBP	11 751 059	29 432 932	1,79
EssilorLuxottica	FR	EUR	150 626	27 022 239	1,64
ResMed	US	USD	122 424	26 863 519	1,63
Merck	US	USD	238 431	24 901 394	1,51
Baxter International	US	USD	504 855	21 627 844	1,31
Zoetis (A)	US	USD	130 212	20 774 972	1,26
Gerresheimer	DE	EUR	202 458	19 982 609	1,21
Tecan Group	CH	CHF	44 533	17 553 660	1,07
Smith & Nephew	GB	GBP	1 169 176	17 513 347	1,06
Humana	US	USD	34 770	16 633 515	1,01
Mettler-Toledo International	US	USD	11 977	16 110 806	0,98
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	322 051	13 688 722	0,83
Biogen	US	USD	38 938	10 687 226	0,65
Karuna Therapeutics	US	USD	48 499	8 614 206	0,52
STERIS	US	USD	49 083	8 420 596	0,51
Charles River Laboratories International	US	USD	43 187	7 354 722	0,45
Dexcom	US	USD	65 504	7 109 892	0,43
Halozyme Therapeutics	US	USD	174 676	5 089 978	0,31
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	421 677	3 350 972	0,20
Kyowa Kirin	JP	JPY	75 294	1 516 254	0,09
				1 580 629 668	**95,93**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 377	40 323 115	2,45
				40 323 115	**2,45**
Non coté					
Santé					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	353 497	401 846	0,02
				401 846	**0,02**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 1 427 624 298)				**1 648 477 292**	**100,05**
Autres actifs et passifs				(843 386)	(0,05)
Actif net				**1 647 633 906**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	60,21
Suisse	CH	13,84
Royaume-Uni	GB	7,53
Irlande	IE	6,47
Danemark	DK	5,81
France	FR	4,68
Allemagne	DE	1,21
Chine	CN	0,20
Japon	JP	0,09
Liquidités et autres passifs nets		(0,05)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Japan Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (JPY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Nippon Gas	JP	JPY	461 473	882 644 786	1,81
				882 644 786	**1,81**
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	416 582	1 610 859 413	3,31
Nissan Chemical	JP	JPY	126 932	764 388 786	1,57
NOF	JP	JPY	87 505	542 736 999	1,11
Maeda Kosen	JP	JPY	156 890	509 399 293	1,05
FP	JP	JPY	146 054	493 584 439	1,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	97 066	206 649 152	0,42
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	12 019	60 590 024	0,12
				4 188 208 106	**8,60**
Industries					
ITOCHU	JP	JPY	641 582	2 886 885 734	5,93
Hitachi	JP	JPY	235 836	1 768 200 964	3,63
MISUMI Group	JP	JPY	377 428	1 288 751 387	2,65
Central Japan Railway	JP	JPY	62 100	1 046 745 682	2,15
Daikin Industries	JP	JPY	29 502	726 354 932	1,49
Dip	JP	JPY	171 550	574 241 158	1,18
Miura	JP	JPY	148 331	535 695 628	1,10
				8 826 875 485	**18,13**
Technologies de l'information					
Nomura Research Institute	JP	JPY	416 218	1 417 866 877	2,91
Shimadzu	JP	JPY	331 445	1 406 604 390	2,89
Murata Manufacturing	JP	JPY	165 995	1 272 877 042	2,61
Tokyo Electron	JP	JPY	80 494	1 246 976 596	2,56
Keyence	JP	JPY	17 392	1 062 654 648	2,18
Fujitsu	JP	JPY	48 078	868 692 552	1,78
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	82 588	593 739 437	1,22
Obic	JP	JPY	24 858	519 588 307	1,07
Sansan	JP	JPY	249 130	451 703 377	0,93
Socionext	JP	JPY	29 047	325 671 017	0,67
				9 166 374 243	**18,83**
Consommation non essentielle					
Sony	JP	JPY	115 550	1 421 599 890	2,92
Denso	JP	JPY	166 269	1 359 413 764	2,79
Fast Retailing	JP	JPY	38 699	1 242 478 746	2,55
Yamaha	JP	JPY	195 771	1 045 308 814	2,15
Open House	JP	JPY	173 371	939 364 233	1,93
Oriental Land	JP	JPY	180 747	868 968 413	1,79
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	286 008	726 307 082	1,49
Resorttrust	JP	JPY	281 182	630 783 833	1,30
Kadokawa	JP	JPY	134 945	390 624 912	0,80
Capcom	JP	JPY	73 847	377 245 082	0,77
				9 002 094 769	**18,49**
Consommation courante					
Yakult Honsha	JP	JPY	136 766	1 398 787 587	2,87
Ajinomoto	JP	JPY	263 517	1 287 544 917	2,65
Shiseido	JP	JPY	187 212	1 272 549 685	2,61
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	79 037	404 523 300	0,83
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	122 744	345 999 762	0,71
				4 709 405 251	**9,67**
Santé					
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	739 103	1 513 938 855	3,11
Olympus	JP	JPY	570 922	1 355 175 639	2,78
Eisai	JP	JPY	133 853	1 048 308 502	2,15
Nippon Shinyaku	JP	JPY	133 397	828 329 225	1,70
				4 745 752 221	**9,75**
Finance					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	806 030	2 199 542 874	4,52
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1 464 366	1 250 226 698	2,57
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	191 218	1 064 358 348	2,19
ORIX	JP	JPY	300 394	693 230 116	1,42
Resona Holdings	JP	JPY	764 326	517 980 569	1,06
				5 725 338 605	**11,76**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût JPY 42 027 440 281)				**47 246 693 468**	**97,06**

	Exposition sous-jacente JPY	Gain/(perte) non réalisé(e) JPY	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)			
Acheté SGD, vendu JPY, taux contractuel 0,010041 16/05/2023	7 340 115	164 666	0,00
Acheté SGD, vendu JPY, taux contractuel 0,009947 16/05/2023	281 502	3 619	0,00
		168 285	**0,00**
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007548 16/05/2023	9 091 329 885	219 996 723	0,45
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007445 16/05/2023	344 921 045	3 517 725	0,01
		223 514 448	**0,46**
Actions I-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007548 16/05/2023	38 421 926	929 754	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007445 16/05/2023	1 464 148	14 932	0,00
		944 686	**0,00**
Autres actifs et passifs		1 206 311 609	2,48
Actif net		**48 677 632 496**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Japon	JP	97,06
Liquidités et autres actifs nets		2,94

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable US Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	108 586	8 307 355	3,72
				8 307 355	**3,72**
Matériaux					
Ball	US	USD	59 587	3 183 748	1,43
				3 183 748	**1,43**
Industries					
Johnson Controls International	US	USD	113 204	6 774 141	3,03
Sensata Technologies Holding	US	USD	145 370	6 313 435	2,83
AZEK	US	USD	186 629	5 010 978	2,24
Owens Corning	US	USD	37 772	4 003 468	1,79
AGCO	US	USD	27 199	3 342 992	1,50
Uber Technologies	US	USD	103 828	3 199 988	1,43
Genpact	US	USD	53 749	2 383 242	1,07
TPI Composites	US	USD	193 048	2 335 877	1,05
Korn Ferry	US	USD	25 045	1 205 680	0,54
NEXTracker (A)	US	USD	232	7 228	0,00
				34 577 029	**15,49**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	68 351	20 890 266	9,36
Salesforce.com	US	USD	42 622	8 430 135	3,78
Intuit	US	USD	15 061	6 486 495	2,91
SolarEdge Technologies	IL	USD	20 594	5 747 689	2,57
Alphabet (A)	US	USD	44 494	4 730 395	2,12
Itron	US	USD	87 639	4 650 141	2,08
Marvell Technology	US	USD	98 268	3 821 655	1,71
Texas Instruments	US	USD	13 412	2 233 833	1,00
				56 990 609	**25,53**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	115 361	12 173 996	5,45
Grand Canyon Education	US	USD	65 884	7 811 817	3,50
Autoliv	SE	USD	87 279	7 431 789	3,33
Aptiv	IE	USD	70 026	7 152 407	3,20
Tesla	US	USD	30 367	4 940 631	2,21
Airbnb (A)	US	USD	31 700	3 748 862	1,68
				43 259 502	**19,38**
Consommation courante					
Vital Farms	US	USD	236 439	3 054 795	1,37
Hain Celestial Group	US	USD	156 431	2 820 448	1,26
				5 875 243	**2,63**
Santé					
ICON	IE	USD	41 723	8 061 353	3,61
Stryker	US	USD	26 709	7 998 739	3,58
Thermo Fisher Scientific	US	USD	14 185	7 872 766	3,53
UnitedHealth Group	US	USD	14 886	7 330 627	3,28
Boston Scientific	US	USD	138 996	7 304 260	3,27
Danaher	US	USD	29 660	7 082 485	3,17
IQVIA Holdings	US	USD	34 929	6 672 204	2,99
Elevance Health	US	USD	10 600	4 989 977	2,24
Baxter International	US	USD	59 962	2 835 910	1,27
				60 148 321	**26,94**
Finance					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	17 134	3 673 438	1,65
				3 673 438	**1,65**
Immobilier					
HASI Capital REIT	US	USD	84 570	2 405 177	1,08
				2 405 177	**1,08**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	880	16 480 642	7,38
				16 480 642	**7,38**
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	11 126	724 283	0,32
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	9 875	642 891	0,29
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	6 807	443 158	0,20
				1 810 332	**0,81**
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	47 538	192 349	0,09
				192 349	**0,09**
Total des investissements (coût USD 245 708 375)				**236 903 745**	**106,12**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	2 931 914	30 735	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	68 508	32	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905450 16/05/2023	41 085	20	0,00
		30 787	**0,01**
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914766 16/05/2023	35 747	386	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105500 16/05/2023	884	0	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905453 16/05/2023	552	0	0,00
		386	**0,00**
Actions I-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803382 16/05/2023	35 102	387	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798515 16/05/2023	501	2	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247517 16/05/2023	755	(7)	(0,00)
		382	**0,00**
Actions W-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803382 16/05/2023	34 977	386	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804915 16/05/2023	373	5	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804743 16/05/2023	373	5	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247525 16/05/2023	1 007	(9)	(0,00)
		387	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914766 16/05/2023	41 322	446	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105500 16/05/2023	884	0	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905453 16/05/2023	552	0	0,00
		446	**0,00**
Autres actifs et passifs		(13 689 758)	(6,13)
Actif net		**223 246 375**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	84,29
Irlande	IE	14,20
Suède	SE	3,33
Israël	IL	2,57
Bermudes	BM	1,65
Royaume-Uni	GB	0,09
Liquidités et autres passifs nets		(6,12)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Water & Waste Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Severn Trent	GB	GBP	2 381 828	87 856 181	4,51
American Water Works	US	USD	580 948	86 299 895	4,43
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2 701 470	85 565 722	4,39
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	58 339 905	27 483 603	1,41
				287 205 401	**14,74**
Matériaux					
Crown Holdings	US	USD	695 952	60 095 422	3,08
Ball	US	USD	775 721	41 446 788	2,13
Ecolab	US	USD	194 118	32 571 063	1,67
Schnitzer Steel Industries (A)	US	USD	393 303	11 338 912	0,58
				145 452 185	**7,46**
Industries					
Ebara	JP	JPY	1 729 766	75 368 423	3,87
Evoqua Water Technologies	US	USD	1 458 613	72 390 977	3,71
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	1 685 460	69 703 622	3,58
Tetra Tech	US	USD	476 694	66 494 081	3,41
Waste Management	US	USD	375 526	62 262 288	3,19
A. O. Smith	US	USD	870 845	59 853 211	3,07
Pentair	GB	USD	1 015 284	58 206 244	2,99
Interpump Group	IT	EUR	883 078	49 213 845	2,52
Siemens	DE	EUR	278 660	45 807 769	2,35
Core &Main	US	USD	1 736 672	45 587 630	2,34
Aalberts	NL	EUR	855 130	39 442 966	2,02
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	42 040 804	36 305 647	1,86
Kurita Water Industries	JP	JPY	823 509	34 417 434	1,77
SMC	JP	JPY	57 998	28 820 261	1,48
AZEK	US	USD	1 007 781	27 058 933	1,39
Energy Recovery	US	USD	1 185 710	26 702 191	1,37
Advanced Drainage Systems	US	USD	256 231	21 892 357	1,12
Industrie De Nora	IT	EUR	782 247	15 579 355	0,80
Befesa	LU	EUR	248 666	11 189 738	0,57
Clean Harbors	US	USD	66 949	9 731 074	0,50
				856 028 046	**43,92**
Technologies de l'information					
Horiba	JP	JPY	943 106	51 787 060	2,66
Entegris	US	USD	507 784	37 786 737	1,94
Autodesk	US	USD	159 399	30 947 305	1,59
Keyence	JP	JPY	63 816	28 672 793	1,47
				149 193 895	**7,65**
Consommation non essentielle					
Service Corp International	US	USD	1 607 283	113 313 430	5,81
Rinnai	JP	JPY	1 639 630	39 557 516	2,03
Pool	US	USD	102 569	35 546 235	1,82
YETI Holdings	US	USD	337 225	13 266 433	0,68
Mercari	JP	JPY	687 843	11 776 344	0,60
				213 459 958	**10,95**
Santé					
STERIS	US	USD	487 707	92 371 765	4,74
				92 371 765	**4,74**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 305	24 433 398	1,25
				24 433 398	**1,25**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Zhejiang Weixing (A)) ELN 21/07/2023	CN	USD	10 521 368	33 619 835	1,72
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 15/07/2024	CN	USD	5 403 151	23 146 056	1,19
				56 765 891	**2,91**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	3 268 455	29 683 554	1,52
				29 683 554	**1,52**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	634 348	23 488 729	1,21
Re:NewCell	SE	SEK	619 751	4 860 617	0,25
				28 349 346	**1,45**
Industries					
Fluidra	ES	EUR	2 673 463	45 836 851	2,35
				45 836 851	**2,35**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	68 156	291 968	0,01
				291 968	**0,01**
Non coté					
Consommation non essentielle					
Gousto*	GB	GBP	35 765	1 661 655	0,09
Gousto*	GB	GBP	10 582	491 627	0,03
				2 153 282	**0,11**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 913 987 172)				**1 931 225 539**	**99,08**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914538 16/05/2023	118 677 521	1 250 683	0,06
		1 250 683	**0,06**
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	7 397 266	240 872	0,01
		240 872	**0,01**
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	52 395	(90)	(0,00)
		(90)	**(0,00)**
Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914597 16/05/2023	16 849 616	178 660	0,01
		178 660	**0,01**
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914597 16/05/2023	28 649 464	303 776	0,02
		303 776	**0,02**
Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,901190 16/05/2023	1 612 090	21 034	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,119087 16/05/2023	72 281	(324)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,118756 16/05/2023	86 895	(415)	(0,00)
		20 295	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914597 16/05/2023	24 993 863	265 015	0,01
		265 015	**0,01**
Autres actifs et passifs		15 584 161	0,81
Actif net		**1 949 068 911**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	48,59
Japon	JP	13,87
Royaume-Uni	GB	7,60
Pays-Bas	NL	5,60
Chine	CN	4,79
France	FR	4,39
Italie	IT	3,32
Irlande	IE	2,46
Espagne	ES	2,35
Allemagne	DE	2,35
Brésil	BR	1,52
Émirats arabes unis	AE	1,41
Luxembourg	LU	0,57
Suède	SE	0,25
Liquidités et autres actifs nets		0,92

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Switzerland Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (CHF)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Sika (BR)	CH	CHF	46 999	11 533 555	4,30
Givaudan	CH	CHF	3 645	11 379 690	4,25
SIG Combibloc Group	CH	CHF	378 007	9 011 687	3,36
Aluflexpack	CH	CHF	139 628	2 557 985	0,95
				34 482 917	**12,87**
Industries					
DKSH Holding	CH	CHF	154 798	10 982 918	4,10
ABB (CH)	CH	CHF	327 884	10 531 634	3,93
Forbo Holding	CH	CHF	5 021	6 597 594	2,46
Schindler Holding	CH	CHF	28 052	5 327 075	1,99
Daetwyler Holding (BR)	CH	CHF	22 899	5 163 725	1,93
Bossard Holding (BR)	CH	CHF	17 822	3 894 107	1,45
Georg Fischer	CH	CHF	56 400	3 651 900	1,36
OC Oerlikon	CH	CHF	602 778	3 000 629	1,12
VAT Group	CH	CHF	6 059	1 898 285	0,71
Accelleron Industries	CH	CHF	16 394	359 029	0,13
				51 406 896	**19,18**
Technologies de l'information					
ams-OSRAM	AT	CHF	282 925	1 737 160	0,65
Comet Holding	CH	CHF	7 098	1 526 070	0,57
Inficon Holding	CH	CHF	1 554	1 504 272	0,56
				4 767 502	**1,78**
Consommation non essentielle					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	109 398	16 076 036	6,00
				16 076 036	**6,00**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	221 606	25 378 319	9,47
Aryzta (CH)	CH	CHF	5 561 004	8 808 630	3,29
				34 186 949	**12,76**
Santé					
Novartis	CH	CHF	185 286	16 885 113	6,30
Roche Holding	CH	CHF	57 411	16 095 174	6,01
Lonza Group	CH	CHF	19 246	10 658 435	3,98
Sonova Holding (B)	CH	CHF	35 321	9 953 458	3,71
Tecan Group	CH	CHF	22 651	8 784 058	3,28
Straumann Holdings	CH	CHF	52 840	7 062 066	2,63
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29 426	1 586 061	0,59
				71 024 365	**26,50**
Finance					
Partners Group Holding	CH	CHF	17 404	15 023 133	5,61
Zurich Insurance Group	CH	CHF	32 488	14 028 318	5,23
VZ Holding	CH	CHF	105 801	8 781 483	3,28
Swiss Re	CH	CHF	96 624	8 669 105	3,23
Baloise Holding	CH	CHF	43 944	6 552 050	2,44
				53 054 089	**19,80**
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût CHF 214 775 019)				**264 998 753**	**98,87**
Autres actifs et passifs				3 016 290	1,13
Actif net				**268 015 043**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Suisse	CH	97,63
Autriche	AT	0,65
Irlande	IE	0,59
Liquidités et autres actifs nets		1,13

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Thailand Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
PTT (F)	TH	THB	13 275 300	12 075 974	6,87
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	1 225 318	5 334 219	3,03
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	9 492 500	2 707 258	1,54
				20 117 451	**11,44**
Services publics					
Electricity Generating (F)	TH	THB	737 400	3 384 128	1,92
B Grimm Power (F)	TH	THB	2 606 600	2 965 300	1,69
				6 349 428	**3,61**
Matériaux					
Indorama Ventures (F)	TH	THB	5 241 900	5 229 798	2,97
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	1 764 911	2 150 841	1,22
Toa Paint Thailand	TH	THB	1 617 700	1 387 806	0,79
Siam Cement (F)	TH	THB	81 550	750 217	0,43
				9 518 662	**5,41**
Industries					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	1 044 200	2 241 890	1,28
Dynasty Ceramic (F)	TH	THB	23 360 800	1 547 573	0,88
Business Online (F)	TH	THB	5 024 000	1 473 211	0,84
Humanica (F)	TH	THB	4 202 500	1 202 312	0,68
Namyong Terminal (F)	TH	THB	7 459 800	861 518	0,49
				7 326 504	**4,17**
Technologies de l'information					
Delta Electronics	TW	TWD	454 000	4 439 005	2,52
Fabrinet	TH	USD	20 545	1 938 832	1,10
Interlink Communication (F)	TH	THB	8 879 800	1 769 072	1,01
				8 146 909	**4,63**
Consommation non essentielle					
Home Product Center (F)	TH	THB	8 309 100	3 414 692	1,94
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	5 597 200	3 233 561	1,84
Asset World (F)	TH	THB	19 491 300	3 032 118	1,72
Thai Stanley Electric (F)	TH	THB	385 400	2 049 123	1,17
PTG Energy	TH	THB	5 007 100	1 999 539	1,14
Minor International (F)	TH	THB	1 765 148	1 632 580	0,93
Central Retail	TH	THB	1 099 700	1 444 827	0,82
Sabina (F)	TH	THB	1 538 500	1 263 989	0,72
Thai Stanley Electric	TH	THB	227 000	1 206 930	0,69
Sea ADR	SG	USD	13 646	1 033 002	0,59
Xingda International Holdings	CN	HKD	4 594 000	942 893	0,54
Minor International (L) WTS 15/02/2024	TH	THB	150 753	13 603	0,01
				21 266 857	**12,10**
Consommation courante					
CP ALL (F)	TH	THB	6 858 100	13 023 049	7,41
Thai Beverage	TH	SGD	15 506 200	7 450 557	4,24
Asian Sea (F)	TH	THB	8 835 800	2 717 921	1,55
Osotspa (F)	TH	THB	2 618 000	2 265 108	1,29
Asian Alliance International	TH	THB	12 178 900	1 716 992	0,98
Srinanaporn Marketing (F)	TH	THB	2 034 900	1 403 400	0,80
				28 577 027	**16,25**
Santé					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	8 686 300	7 456 706	4,24
Chularat Hospital (F)	TH	THB	31 613 400	3 241 464	1,84
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1 685 700	2 026 996	1,15
Rajthanee Hospital	TH	THB	1 701 100	1 420 352	0,81
				14 145 518	**8,05**
Finance					
Bangkok Bank (F)	TH	THB	1 985 100	9 146 738	5,20
SCB X (F)	TH	THB	2 213 700	6 725 162	3,82
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1 210 100	3 200 414	1,82
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	8 754 300	3 182 030	1,81
Kasikornbank (F)	TH	THB	794 900	2 915 684	1,66
Ngern Tid Lor	TH	THB	4 178 382	2 599 208	1,48
Kiatnakin Phatra Bank (F)	TH	THB	1 071 900	1 886 402	1,07
				29 655 638	**16,87**
Immobilier					
Central Pattana (F)	TH	THB	3 212 100	6 411 325	3,65
Land & Houses	TH	THB	14 138 100	4 061 990	2,31
Supalai (F)	TH	THB	5 144 125	3 195 941	1,82
Dusit Thani Freehold & Leasehold REIT	TH	THB	12 388 600	2 141 057	1,22
				15 810 313	**8,99**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	58 998	0,03
				58 998	**0,03**
Services de communication					
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1 335 400	8 381 878	4,77
Major Cineplex Group (F)	TH	THB	3 028 400	1 438 130	0,82
				9 820 008	**5,58**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Kiatnakin Bank (L) WTS 31/12/2026	TH	THB	89 325	9 407	0,01
Kiatnakin Bank (L) WTS 31/12/2024	TH	THB	89 325	6 515	0,00
				15 922	**0,01**
Non coté					
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	5 424 300	3 264 601	1,86
				3 264 601	**1,86**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 181 546 144)				**174 073 833**	**99,00**
Autres actifs et passifs				1 754 912	1,00
Actif net				**175 828 745**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Thaïlande	TH	95,32
Province de Taïwan	TW	2,52
Singapour	SG	0,59
Chine	CN	0,54
Irlande	IE	0,03
Liquidités et autres actifs nets		1,00

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

UK Special Situations Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	76 720	2 884 226	2,42
Ithaca Energy	GB	GBP	1 036 093	1 653 604	1,39
Energean	GB	GBP	123 838	1 533 114	1,29
John Wood Group	GB	GBP	614 721	1 385 581	1,16
BW Energy	SG	NOK	394 377	842 138	0,71
PetroTal	US	GBP	1 548 880	720 229	0,61
				9 018 892	**7,58**
Services publics					
National Grid	GB	GBP	111 215	1 272 856	1,07
SSE	GB	GBP	35 790	657 641	0,55
				1 930 497	**1,62**
Matériaux					
Victrex	GB	GBP	86 538	1 450 377	1,22
Essentra	GB	GBP	461 893	953 809	0,80
West African Resources	AU	AUD	1 853 347	951 874	0,80
Central Asia Metals	GB	GBP	281 277	578 024	0,49
Kenmare Resources (Royaume-Uni)	IE	GBP	79 823	368 782	0,31
Gemfields Group	GB	ZAR	2 136 053	357 308	0,30
Elementis	GB	GBP	277 551	348 604	0,29
Jubilee Metals Group	GB	GBP	2 909 448	269 124	0,23
Brickability Group	GB	GBP	375 692	257 349	0,22
Base Resources	AU	AUD	2 215 731	221 271	0,19
Atlantic Lithium	AU	GBP	528 967	175 617	0,15
Orezone Gold	CA	CAD	5 179	4 708	0,00
				5 936 847	**4,99**
Industries					
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	98 941	4 891 643	4,11
Serco Group	GB	GBP	2 387 931	3 632 043	3,05
Babcock International Group	GB	GBP	848 302	2 692 511	2,26
Redde Northgate	GB	GBP	458 780	1 725 013	1,45
Keller Group	GB	GBP	214 155	1 430 555	1,20
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	377 184	1 156 069	0,97
Mitie Group	GB	GBP	1 140 700	1 049 444	0,88
Smart Metering Systems	GB	GBP	80 772	640 522	0,54
Norcros	GB	GBP	185 806	362 322	0,30
Staffline Group	GB	GBP	482 596	196 899	0,17
Senior	GB	GBP	33 833	55 621	0,05
Wizz Air Holdings	CH	GBP	924	27 914	0,02
				17 860 556	**15,01**
Technologies de l'information					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	315 771	1 381 053	1,16
Sage Group	GB	GBP	131 817	1 079 054	0,91
TT Electronics	GB	GBP	384 983	654 471	0,55
				3 114 578	**2,62**
Consommation non essentielle					
Coats Group	GB	GBP	2 990 730	2 338 751	1,97
ME Group International	GB	GBP	1 003 558	1 290 576	1,08
Cairn Homes	IE	GBP	1 195 695	1 083 300	0,91
Kingfisher	GB	GBP	218 763	563 315	0,47
Hollywood Bowl Group	GB	GBP	164 455	395 514	0,33
Boohoo Group	GB	GBP	764 695	376 842	0,32
Future	GB	GBP	28 078	316 720	0,27
Smiths News	GB	GBP	597 462	316 655	0,27
Halfords Group	GB	GBP	137 283	288 569	0,24
Dowlais Group	GB	GBP	100 913	133 811	0,11
The Restaurant Group	GB	GBP	270 599	109 593	0,09
Hostmore	GB	GBP	89 240	12 494	0,01
				7 226 140	**6,07**
Consommation courante					
Imperial Brands	GB	GBP	225 418	4 435 099	3,73
Marks & Spencer Group	GB	GBP	1 083 662	1 780 999	1,50
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	51 822	1 516 830	1,27
Bakkavor Group	GB	GBP	1 403 652	1 341 891	1,13
PZ Cussons	GB	GBP	552 972	1 108 709	0,93
C&C Group (GB)	IE	GBP	633 796	991 257	0,83
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	10 408	669 234	0,56
				11 844 019	**9,95**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	18 276	4 570 177	3,84
Spire Healthcare Group	GB	GBP	960 516	2 194 779	1,84
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	81 452	1 499 531	1,26
GSK	GB	GBP	95 312	1 373 446	1,15
Medica Group	GB	GBP	230 197	490 320	0,41
				10 128 253	**8,51**
Finance					
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	725 265	4 292 118	3,61
Aviva	GB	GBP	977 459	4 134 652	3,47
Natwest Group	GB	GBP	1 470 042	3 851 510	3,24
Barclays	GB	GBP	2 380 738	3 806 324	3,20
Conduit Holdings	BM	GBP	412 118	1 996 712	1,68
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1 103 229	1 893 693	1,59
Close Brothers Group	GB	GBP	199 043	1 807 310	1,52
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	285 908	1 796 646	1,51
Just Group	GB	GBP	1 891 223	1 669 950	1,40
TBC Bank Group	GE	GBP	49 819	1 173 237	0,99
Lancashire Holdings	GB	GBP	180 614	1 106 261	0,93
St James's Place	GB	GBP	76 888	927 654	0,78
Navient	US	USD	60 331	801 344	0,67
Bank of Georgia Group	GB	GBP	26 786	792 866	0,67
XPS Pensions Group	GB	GBP	391 635	638 365	0,54
Brooks Macdonald Group	GB	GBP	17 020	324 231	0,27
Secure Trust Bank	GB	GBP	22 346	143 014	0,12
H&T Group	GB	GBP	29 000	132 530	0,11
				31 288 417	**26,29**
Fonds de placement à capital fixe					
Unbound Group	GB	GBP	32 817	2 379	0,00
				2 379	**0,00**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	276	5 937 315	4,99
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	341	5 079 740	4,27
				11 017 055	**9,26**
Services de communication					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	158 779	1 846 206	1,55
Zegona Communications	GB	GBP	10 841	5 583	0,00
				1 851 789	**1,56**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	58 394	760 198	0,64
				760 198	**0,64**
Finance					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	16 075	1 054 161	0,89
				1 054 161	**0,89**
Non coté					
Matériaux					
Orezone Gold	CA	CAD	480 502	414 925	0,35
				414 925	**0,35**
Consommation non essentielle					
Studio Retail Group*	GB	GBP	220 604	2	0,00
				2	**0,00**
Consommation courante					
McColl's Retail Group*	GB	GBP	479 809	5	0,00
				5	**0,00**
Fonds de placement à capital fixe					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	6 966	15 604	0,01
				15 604	**0,01**
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût GBP 113 520 288)				**113 464 315**	**95,35**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Contrats de différence				
Mitie (JPLS)	GBP	2 191 544	245 358	0,21
AIB Group (JPLS)	EUR	4 415 682	214 724	0,18
Halfords Group (HSBC)	GBP	934 568	76 473	0,06
Ryanair Holdings (IE) (JPLS)	EUR	2 414 233	62 123	0,05
Origin Enterprises (HSBC)	EUR	1 349 509	29 241	0,02
Cairn Homes (GS)	GBP	394 952	5 231	0,00
Glenveagh Properties (JPLS)	EUR	1 582 425	4 404	0,00
C&C Group (GB) (UBS)	GBP	915 880	3 514	0,00
H & T (UBS)	GBP	255 582	2 237	0,00
Hostmore (HSBC)	GBP	1 290	37	0,00
Sherborne (Guernsey) (HSBC)	GBP	952 473	0	0,00
Kenmare Resources (Royaume-Uni) (UBS)	GBP	57 801	(63)	(0,00)
Keller Group (UBS)	GBP	38 089	(855)	(0,00)
Kenmare Resources (Royaume-Uni) (JPLS)	GBP	123 257	(3 468)	(0,00)
Serco Group (HSBC)	GBP	309 446	(3 866)	(0,00)
Kenmare Resources (Royaume-Uni) (HSBC)	GBP	365 294	(9 488)	(0,01)
Sanofi (JPLS)	EUR	2 571 300	(39 713)	(0,03)
Jadestone Energy (MS)	GBP	444 436	(153 843)	(0,13)
			432 046	**0,36**

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

UK Special Situations Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	5 104 265	4,30
Actif net	**119 000 626**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	62,01
Irlande	IE	16,06
Suisse	CH	3,86
Autriche	AT	2,42
Bermudes	BM	1,68
Grèce	GR	1,55
États-Unis	US	1,28
Jordanie	JO	1,26
Suède	SE	1,16
Australie	AU	1,13
Géorgie	GE	0,99
Kazakhstan	KZ	0,89
Singapour	SG	0,71
Canada	CA	0,35
Liquidités et autres actifs nets		4,65

Fidelity Funds

World Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Baker Hughes	US	USD	2 450 000	71 772 750	1,44
Cheniere Energy	US	USD	205 000	31 391 650	0,63
EQT	US	USD	750 000	26 235 000	0,53
Denbury	US	USD	200 000	18 578 000	0,37
				147 977 400	**2,96**
Services publics					
E.ON	DE	EUR	6 900 000	91 449 288	1,83
SSE	GB	GBP	3 100 000	71 661 673	1,43
Orsted	DK	DKK	575 000	51 663 766	1,03
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1 240 000	39 275 462	0,79
RWE	DE	EUR	600 000	28 185 120	0,56
Exelon	US	USD	570 000	24 510 000	0,49
				306 745 309	**6,14**
Matériaux					
Corteva	US	USD	840 000	51 382 800	1,03
CRH (GB)	IE	GBP	530 000	25 723 851	0,51
Arkema	FR	EUR	220 000	21 766 906	0,44
				98 873 557	**1,98**
Industries					
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	1 350 000	106 768 970	2,14
Quanta Services	US	USD	445 000	75 623 300	1,51
General Electric (US)	US	USD	580 000	57 681 000	1,15
WW Grainger	US	USD	65 000	45 046 300	0,90
Norfolk Southern	US	USD	210 000	42 947 100	0,86
Siemens	DE	EUR	225 000	36 986 760	0,74
CNH Industrial	GB	EUR	2 600 000	36 583 248	0,73
Kubota	JP	JPY	2 100 000	31 728 629	0,64
Toyota Industries	JP	JPY	480 000	27 807 125	0,56
Uber Technologies	US	USD	820 000	25 272 400	0,51
Sensata Technologies Holding	US	USD	550 000	23 886 500	0,48
THK	JP	JPY	1 020 000	22 789 404	0,46
Concentrix	US	USD	230 000	22 305 400	0,45
Wizz Air Holdings	CH	GBP	375 000	14 252 134	0,29
				569 678 270	**11,40**
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	880 000	268 954 400	5,38
Alphabet (A)	US	USD	1 320 000	140 335 800	2,81
Apple	US	USD	520 000	87 760 400	1,76
TDK	JP	JPY	2 220 000	75 972 967	1,52
Oracle	US	USD	780 000	74 045 400	1,48
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 020 000	57 515 308	1,15
Renesas Electronics	JP	JPY	4 300 000	55 809 074	1,12
ASML Holding	NL	EUR	78 000	49 385 232	0,99
PTC	US	USD	360 000	45 525 600	0,91
Capgemini	FR	EUR	180 000	32 768 928	0,66
Intel	US	USD	1 000 000	31 175 000	0,62
VMware	US	USD	250 000	31 152 500	0,62
Micron Technology	US	USD	480 000	30 326 400	0,61
Intuit	US	USD	70 000	30 148 650	0,60
Dell Technologies	US	USD	610 000	26 461 800	0,53
SUMCO	JP	JPY	1 800 000	24 696 841	0,49
Western Digital	US	USD	620 000	21 241 200	0,43
Flex	US	USD	970 000	19 817 100	0,40
Lumentum Holdings	US	USD	320 000	15 424 000	0,31
				1 118 516 600	**22,39**
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	750 000	79 147 500	1,58
Sony	JP	JPY	820 000	74 184 488	1,49
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	380 000	62 661 729	1,25
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	647 831	50 479 199	1,01
Booking Holdings	US	USD	16 400	43 643 844	0,87
Stellantis	NL	EUR	2 050 000	33 948 000	0,68
PVH	US	USD	390 000	33 017 400	0,66
NVR	US	USD	5 200	30 331 548	0,61
Autoliv	SE	USD	310 000	26 396 500	0,53
eBay	US	USD	490 000	22 760 500	0,46
Mobileye Global (A)	IL	USD	398 209	15 054 291	0,30
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	100 000	12 519 360	0,25
				484 144 359	**9,69**
Consommation courante					
Haleon	GB	GBP	11 300 000	49 898 037	1,00
Dollar Tree	US	USD	310 000	47 699 700	0,95
Bunge	US	USD	455 000	42 224 000	0,85
Darling Ingredients	US	USD	500 000	29 530 000	0,59
				169 351 737	**3,39**
Santé					
HCA Healthcare	US	USD	375 000	106 687 500	2,14
UnitedHealth Group	US	USD	210 000	103 414 500	2,07
Johnson & Johnson	US	USD	630 000	102 910 500	2,06
AmerisourceBergen	US	USD	550 000	91 597 000	1,83
IQVIA Holdings	US	USD	375 000	71 632 500	1,43
GE HealthCare Technologies	US	USD	870 000	70 874 550	1,42
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	430 000	63 541 338	1,27
Cigna Group	US	USD	240 000	60 626 400	1,21
Cooper	US	USD	155 000	58 864 350	1,18
Lonza Group	CH	CHF	82 000	50 958 425	1,02
Bristol-Myers Squibb	US	USD	630 000	41 939 100	0,84
Genmab	DK	DKK	90 000	37 059 804	0,74
Olympus	JP	JPY	2 100 000	36 654 798	0,73
Centene	US	USD	410 000	28 290 000	0,57
Baxter International	US	USD	460 000	21 755 700	0,44
ICON	IE	USD	105 000	20 287 050	0,41
Guardant Health	US	USD	420 000	9 487 800	0,19
				976 581 315	**19,55**
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	820 000	113 201 000	2,27
MasterCard	US	USD	270 000	102 600 000	2,05
AON	US	USD	230 000	73 988 700	1,48
Intercontinental Exchange	US	USD	660 000	71 471 400	1,43
Deutsche Boerse	DE	EUR	330 000	62 990 928	1,26
S&P Global	US	USD	157 000	56 361 430	1,13
Voya Financial	US	USD	720 000	55 252 800	1,11
Societe Generale	FR	EUR	2 000 000	48 631 200	0,97
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 150 000	48 010 018	0,96
Natwest Group	GB	GBP	14 500 000	47 793 319	0,96
Fidelity National Information Services	US	USD	670 000	39 034 200	0,78
KBC Group	BE	EUR	540 000	38 619 245	0,77
AIA Group	HK	HKD	3 400 000	36 938 788	0,74
Equitable Holdings	US	USD	1 250 000	32 581 250	0,65
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	135 000	28 942 650	0,58
Sompo Holdings	JP	JPY	630 000	26 235 222	0,53
ORIX	JP	JPY	1 500 000	25 454 810	0,51
NN Group	NL	EUR	630 000	23 487 710	0,47
Morgan Stanley	US	USD	250 000	22 507 500	0,45
				954 102 170	**19,10**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	850 000	18 416 100	0,37
				18 416 100	**0,37**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5 461	102 291 773	2,05
				102 291 773	**2,05**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
CaixaBank	ES	EUR	8 143 658	30 136 486	0,60
				30 136 486	**0,60**
Total des investissements (coût USD 4 201 357 848)				**4 976 815 076**	**99,63**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240580 30/05/2023	50 631 010	(736 015)	(0,01)
		(736 015)	**(0,01)**
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,477200 16/05/2023	182 961 084	1 490 141	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	16 125 718	394 069	0,01
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,483145 16/05/2023	2 283 511	19 235	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740840 16/05/2023	3 801 415	14 800	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	1 360 954	2 007	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046947 16/05/2023	2 010 267	270	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	3 180 592	(30 761)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	4 183 531	(53 882)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	9 938 852	(108 413)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093508 16/05/2023	24 597 883	(255 186)	(0,01)
		1 472 280	**0,03**
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914848 16/05/2023	51 484	560	0,00
		560	**0,00**
Actions A-ACC (JPY) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007523 16/05/2023	31 140	648	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740840 16/05/2023	45 902	179	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	16 432	24	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007343 16/05/2023	20 827	(76)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,554101 16/05/2023	22 407	(353)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	38 401	(371)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	50 473	(650)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	119 932	(1 308)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093508 16/05/2023	297 016	(3 081)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,457800 16/05/2023	2 024 756	(48 299)	(0,00)
		(53 287)	**(0,00)**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

World Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914462 16/05/2023	39 263 292	410 492	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	3 963 923	96 868	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913256 16/05/2023	504 897	4 606	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740840 16/05/2023	934 414	3 638	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	334 540	493	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	530 828	251	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	781 830	(7 561)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	1 028 346	(13 245)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	2 443 058	(26 649)	(0,00)
		468 893	**0,01**
Autres actifs et passifs		17 194 498	0,34
Actif net		**4 995 162 005**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	60,11
Japon	JP	9,19
Royaume-Uni	GB	6,36
Allemagne	DE	6,03
Irlande	IE	2,97
France	FR	2,85
Suisse	CH	2,56
Pays-Bas	NL	2,14
Canada	CA	2,14
Danemark	DK	1,78
Belgique	BE	0,77
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,74
Espagne	ES	0,60
Bermudes	BM	0,58
Suède	SE	0,53
Israël	IL	0,30
Liquidités et autres actifs nets		0,37

Fidelity Funds

Asia Pacific Dividend Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
PTT (F)	TH	THB	7 420 011	6 749 667	1,56
				6 749 667	**1,56**
Services publics					
Power Grid Corporation of India	IN	INR	4 098 172	11 912 958	2,75
ENN Energy Holdings	CN	HKD	834 859	11 416 826	2,63
Guangdong Investment	HK	HKD	8 464 752	8 090 832	1,87
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	2 035 356	6 438 553	1,48
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	839 550	2 655 796	0,61
				40 514 965	**9,34**
Matériaux					
Evolution Mining	AU	AUD	4 918 014	11 592 609	2,67
				11 592 609	**2,67**
Industries					
S-1	KR	KRW	202 628	8 841 220	2,04
BOC Aviation	SG	HKD	1 076 803	8 521 206	1,96
Kone (B)	FI	EUR	87 409	4 989 000	1,15
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 424 194	4 554 748	1,05
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	182 281	582 957	0,13
				27 489 131	**6,34**
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1 330 374	21 745 602	5,01
Samsung Electronics	KR	KRW	401 451	19 684 088	4,54
Delta Electronics	TW	TWD	899 492	8 794 819	2,03
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2 400 630	8 170 225	1,88
Chicony Electronics	TW	TWD	1 989 604	6 284 271	1,45
Infosys	IN	INR	325 298	5 001 897	1,15
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	37 393	1 558 962	0,36
				71 239 864	**16,42**
Consommation non essentielle					
Collins Foods	AU	AUD	1 293 273	7 433 955	1,71
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10 707 027	7 188 562	1,66
Zhejiang Supor (A) (CN)	CN	CNY	920 549	6 851 149	1,58
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4 577 838	6 293 597	1,45
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	2 592 656	6 141 568	1,42
Nien Made Enterprise	TW	TWD	517 257	5 687 412	1,31
Huayu Automotive Systems (A)	CN	CNY	343 250	813 103	0,19
				40 409 346	**9,32**
Consommation courante					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	6 417 564	15 373 323	3,54
Thai Beverage	TH	SGD	31 718 494	15 240 384	3,51
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1 189 238	10 996 487	2,54
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	2 762 412	8 304 921	1,91
Kao	JP	JPY	199 258	8 044 860	1,85
				57 959 975	**13,36**
Finance					
Singapore Exchange	SG	SGD	2 526 916	18 180 467	4,19
AIA Group	HK	HKD	1 516 030	16 470 685	3,80
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	79 417	13 350 216	3,08
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	34 277 180	12 103 263	2,79
Chailease Holding	TW	TWD	1 622 014	11 791 832	2,72
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	1 207 265	8 666 462	2,00
Housing Development Finance	IN	INR	215 820	7 343 407	1,69
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1 992 582	5 269 885	1,21
				93 176 217	**21,48**
Immobilier					
Swire Pacific (A)	HK	HKD	2 498 422	19 816 129	4,57
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2 834 685	11 426 473	2,63
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	730 713	10 162 275	2,34
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3 891 840	9 859 041	2,27
Digital Core REIT	SG	USD	10 395 680	4 530 346	1,04
				55 794 264	**12,86**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	328	6 142 530	1,42
				6 142 530	**1,42**
Obligations indexées sur actions					
BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 23/10/2023	CN	USD	1 995 442	6 306 887	1,45
JPM (Zhejiang Weixing (A)) ELN 21/07/2023	CN	USD	462 156	1 476 767	0,34
				7 783 654	**1,79**
Services de communication					
Telstra Group	AU	AUD	3 022 534	8 762 589	2,02
HKBN	HK	HKD	7 966 854	5 618 598	1,30
				14 381 187	**3,32**
Fractions				2	0,00

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût USD 428 536 835)	**433 233 411**	**99,88**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	3 377 434	36 560	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 826 459	23 089	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669559 16/05/2023	758 509	8 538	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	318 060	7 773	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145466 16/05/2023	1 283 986	7 459	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668345 16/05/2023	781 749	7 366	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,676958 16/05/2023	300 729	6 746	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	4 412 278	6 507	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	1 449 822	2 506	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,514454 16/05/2023	155 039	423	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14945,577440 16/05/2023	22 020	411	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14840,578134 16/05/2023	26 658	307	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 82,115295 16/05/2023	68 023	204	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 82,009997 16/05/2023	99 394	170	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,285995 16/05/2023	22 761	128	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333957 16/05/2023	53 675	56	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007462 16/05/2023	4 391	55	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908588 16/05/2023	7 264	29	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905961 16/05/2023	1 766	2	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,054203 16/05/2023	25 906	(31)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,840911 16/05/2023	186 509	(85)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029319 16/05/2023	540 295	(192)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,833679 16/05/2023	160 155	(221)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1334,010275 16/05/2023	103 830	(239)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,896200 16/05/2023	104 507	(275)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,327033 16/05/2023	81 761	(340)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,619608 16/05/2023	15 575	(353)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,861500 16/05/2023	68 192	(522)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,600799 16/05/2023	218 622	(706)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1320,899966 16/05/2023	72 549	(879)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,385501 16/05/2023	122 078	(1 250)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	197 016	(2 103)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,490475 16/05/2023	292 524	(3 846)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012158 16/05/2023	1 518 870	(6 996)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	539 085	(8 192)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501107 16/05/2023	16 561 244	(101 145)	(0,02)
		(19 046)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	49 914	(86)	(0,00)
		(86)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		531 860	0,12
Actif net		**433 746 139**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	18,06
Province de Taïwan	TW	17,95
Chine	CN	12,55
Australie	AU	10,39
Corée	KR	10,01
Inde	IN	8,23
Singapour	SG	7,20
Thaïlande	TH	6,28
Indonésie	ID	2,79
Royaume-Uni	GB	2,00
Japon	JP	1,85
Irlande	IE	1,42
Finlande	FI	1,15
Liquidités et autres actifs nets		0,12

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

European Dividend Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies	FR	EUR	124 805	7 231 226	2,42
Aker BP	NO	NOK	124 079	2 686 707	0,90
				9 917 933	**3,32**
Services publics					
Enel	IT	EUR	760 000	4 711 243	1,58
National Grid	GB	GBP	250 326	3 264 755	1,09
				7 975 998	**2,67**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	208 478	6 025 000	2,02
Victrex	GB	GBP	60 017	1 146 252	0,38
				7 171 252	**2,40**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	309 337	9 317 226	3,12
Wolters Kluwer	NL	EUR	46 355	5 569 551	1,86
Siemens	DE	EUR	33 868	5 042 984	1,69
Legrand	FR	EUR	56 456	4 838 263	1,62
Sandvik	SE	SEK	245 361	4 523 048	1,51
Kone (B)	FI	EUR	56 952	2 944 417	0,98
Epiroc (B)	SE	SEK	83 578	1 301 274	0,44
RELX	GB	GBP	32 493	979 720	0,33
				34 516 483	**11,55**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	92 122	7 105 273	2,38
Publicis Groupe	FR	EUR	60 240	4 464 988	1,49
Persimmon	GB	GBP	201 753	3 020 947	1,01
				14 591 208	**4,88**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	145 687	7 365 307	2,46
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	213 185	6 655 641	2,23
Tesco	GB	GBP	1 921 165	6 153 956	2,06
Nestle	CH	CHF	51 078	5 945 604	1,99
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	80 768	5 918 062	1,98
Pernod Ricard	FR	EUR	14 751	3 088 845	1,03
Unilever	GB	EUR	24 521	1 238 535	0,41
				36 365 950	**12,16**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	120 743	12 074 289	4,04
Roche Holding (BR)	CH	CHF	30 759	9 454 554	3,16
Novartis	CH	CHF	63 437	5 875 994	1,97
				27 404 837	**9,17**
Finance					
Allianz	DE	EUR	63 999	14 556 626	4,87
3i Group	GB	GBP	597 067	12 022 329	4,02
Hannover Rueck	DE	EUR	60 033	11 622 475	3,89
Tryg	DK	DKK	452 905	9 692 031	3,24
Deutsche Boerse	DE	EUR	51 128	8 840 019	2,96
Admiral Group	GB	GBP	311 551	8 204 615	2,74
Zurich Insurance Group	CH	CHF	15 340	6 732 804	2,25
Sampo (A)	FI	EUR	122 322	5 621 901	1,88
St James's Place	GB	GBP	328 189	4 512 114	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	4 375	3 838 840	1,28
UniCredit	IT	EUR	196 210	3 520 014	1,18
Natwest Group	GB	GBP	1 115 872	3 331 535	1,11
NN Group	NL	EUR	88 775	2 997 933	1,00
AXA	FR	EUR	56 414	1 668 152	0,56
				97 161 388	**32,50**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	279 040	5 476 154	1,83
				5 476 154	**1,83**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	254	3 494 107	1,17
				3 494 107	**1,17**
Services de communication					
Elisa (A)	FI	EUR	130 283	7 337 531	2,45
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	562 738	7 087 683	2,37
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	327 281	4 336 479	1,45
				18 761 693	**6,28**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	543 464	6 402 011	2,14
Endesa	ES	EUR	215 591	4 391 594	1,47
				10 793 605	**3,61**
Materials					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	103 687	3 477 675	1,16
				3 477 675	**1,16**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	506 216	14 391 724	4,81
				14 391 724	**4,81**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	196 746	6 130 615	2,05
				6 130 615	**2,05**
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 277 780 781)				**297 630 624**	**99,55**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914638 16/05/2023	87 876	936	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	33 331	726	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134253 16/05/2023	112 469	62	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910978 16/05/2023	8 145	54	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134205 16/05/2023	10 278	2	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088275 16/05/2023	6 949	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103269 16/05/2023	6 889	(11)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	651 343	(34)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129704 16/05/2023	38 609	(312)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,655544 16/05/2023	76 893	(614)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	70 839	(731)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	384 348	(860)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,638780 16/05/2023	96 840	(1 746)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,640835 16/05/2023	3 515 466	(59 062)	(0,02)
		(61 600)	**(0,02)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914639 16/05/2023	30 499	325	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	11 578	252	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134253 16/05/2023	38 738	21	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,673039 16/05/2023	13 824	8	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	226 302	(12)	(0,00)
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,653444 16/05/2023	12 215	(20)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	24 612	(254)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	133 576	(299)	(0,00)
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,565973 16/05/2023	1 216 838	(14 315)	(0,00)
		(14 294)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,086925 16/05/2023	253 134	5 511	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134253 16/05/2023	844 621	463	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104413 16/05/2023	298 167	(150)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138853 16/05/2023	4 946 634	(254)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087493 16/05/2023	537 974	(5 554)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,015053 16/05/2023	2 918 620	(6 534)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093328 16/05/2023	25 871 097	(272 589)	(0,09)
		(279 107)	**(0,09)**
Autres actifs et passifs		1 686 750	0,56
Actif net		**298 962 373**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	22,24
Allemagne	DE	15,23
France	FR	11,16
Suisse	CH	10,65
Espagne	ES	10,47
Finlande	FI	7,33
Italie	IT	5,12
Pays-Bas	NL	5,09
Suède	SE	4,32
Danemark	DK	3,24
Irlande	IE	2,33
Grèce	GR	1,45
Norvège	NO	0,90
Liquidités et autres actifs nets		0,45

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Dividend Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
National Grid	GB	GBP	21 819 599	314 166 921	2,45
Enel	IT	EUR	23 398 649	160 133 238	1,25
Ameren	US	USD	1 550 340	138 879 449	1,08
CMS Energy	US	USD	1 521 630	94 843 192	0,74
				708 022 800	**5,52**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	7 849 314	250 437 058	1,95
Packaging Corp of America	US	USD	1 416 360	191 789 296	1,49
				442 226 354	**3,45**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	17 403 044	578 694 372	4,51
Wolters Kluwer	NL	EUR	3 024 120	401 136 189	3,13
Legrand	FR	EUR	3 560 040	336 825 333	2,62
Vinci	FR	EUR	2 363 790	292 799 814	2,28
Hubbel (B)	US	USD	952 311	251 476 672	1,96
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	4 306 500	249 224 375	1,94
Sandvik	SE	SEK	5 890 335	119 876 503	0,93
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	665 115	115 885 161	0,90
				2 345 918 419	**18,28**
Technologies de l'information					
Cisco Systems	US	USD	7 474 170	351 883 903	2,74
Texas Instruments	US	USD	1 555 125	259 006 053	2,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	14 257 385	233 043 840	1,82
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	5 368 770	223 828 285	1,74
Intel	US	USD	3 603 105	112 326 792	0,88
				1 180 088 873	**9,19**
Consommation non essentielle					
Omnicom Group	US	USD	4 603 170	417 691 621	3,25
Bridgestone	JP	JPY	6 377 065	255 551 877	1,99
				673 243 498	**5,25**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	10 928 939	609 981 132	4,75
Colgate-Palmolive	US	USD	4 679 730	380 696 013	2,97
Tesco	GB	GBP	75 894 880	268 393 026	2,09
Procter & Gamble	US	USD	1 684 320	264 404 538	2,06
Kao	JP	JPY	3 179 154	128 355 283	1,00
				1 651 829 992	**12,87**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	4 344 780	479 663 684	3,74
Roche Holding	CH	CHF	1 412 532	444 373 363	3,46
Novartis	CH	CHF	3 890 205	397 816 709	3,10
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4 418 469	294 137 464	2,29
Bayer	DE	EUR	1 738 869	114 721 945	0,89
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	6 364 050	95 858 326	0,75
				1 826 571 491	**14,23**
Finance					
Deutsche Boerse	DE	EUR	2 559 018	488 469 422	3,81
Zurich Insurance Group	CH	CHF	823 020	398 788 099	3,11
Sampo (A)	FI	EUR	6 670 290	338 449 428	2,64
CME Group	US	USD	1 837 440	337 905 196	2,63
BlackRock	US	USD	450 747	302 730 682	2,36
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	735 933	276 646 030	2,16
Allianz	DE	EUR	1 073 754	269 624 768	2,10
Progressive	US	USD	1 789 590	241 791 491	1,88
Admiral Group	GB	GBP	5 697 021	165 632 532	1,29
Singapore Exchange	SG	SGD	16 288 139	117 188 693	0,91
				2 937 226 341	**22,88**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	22 055	413 082 404	3,22
				413 082 404	**3,22**
Services de communication					
KDDI	JP	JPY	7 399 428	231 149 246	1,80
				231 149 246	**1,80**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	29 504 308	383 707 070	2,99
				383 707 070	**2,99**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 11 337 751 866)				**12 793 066 489**	**99,67**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914570 16/05/2023	673 306 570	7 119 472	0,06
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	57 543 950	1 411 604	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915367 16/05/2023	46 040 420	527 393	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	18 912 461	239 076	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	20 334 211	220 116	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007519 16/05/2023	3 938 268	79 977	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	9 880 704	17 077	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000758 16/05/2023	1 294 355	16 809	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032867 16/05/2023	1 391 660	12 540	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751107 16/05/2023	676 284	614	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	7 737 674	(10 963)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095718 16/05/2023	713 281	(14 371)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,110032 16/05/2023	7 048 917	(88 350)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241911 16/05/2023	7 530 402	(99 055)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	10 422 012	(212 897)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244279 16/05/2023	110 031 233	(1 240 285)	(0,01)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109660 16/05/2023	102 995 050	(1 325 012)	(0,01)
		6 653 745	**0,05**
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 347,331200 16/05/2023	36 233 467	845 821	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	1 990 090	48 632	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	654 065	8 268	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	703 235	7 612	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	341 744	591	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703297 16/05/2023	37 338	4	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002945 16/05/2023	547 343	(282)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	360 431	(7 363)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	3 805 346	(41 509)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	3 562 004	(45 877)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093508 16/05/2023	13 501 759	(140 071)	(0,00)
		675 826	**0,01**
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	4 787 100	116 984	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 573 334	19 889	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 691 611	18 312	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	822 016	1 421	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	867 009	(17 711)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	9 153 570	(99 847)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	8 568 167	(110 355)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093508 16/05/2023	32 478 099	(336 937)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501229 16/05/2023	87 865 823	(529 544)	(0,00)
		(937 788)	**(0,01)**
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292275 16/05/2023	60 869 912	1 982 061	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	3 308 556	80 852	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 087 394	13 746	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 169 138	12 656	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	568 072	982	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240273 16/05/2023	951 066	(1 145)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237245 16/05/2023	832 877	(11 489)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	599 223	(12 241)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	6 326 429	(69 009)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	5 921 872	(76 271)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	22 446 946	(240 796)	(0,00)
		1 679 346	**0,01**
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	4 806 712	117 463	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 579 780	19 970	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 698 539	18 387	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	825 318	1 426	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891280 16/05/2023	489 633	934	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,297432 16/05/2023	58 248	344	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334950 16/05/2023	54 983	98	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1337,260001 16/05/2023	148 221	19	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,672999 16/05/2023	171 356	(151)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144342 16/05/2023	1 457 277	(2 860)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	870 565	(17 784)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	9 191 072	(100 256)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	8 603 239	(110 806)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093077 16/05/2023	32 611 137	(351 041)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,874470 16/05/2023	87 987 830	(508 160)	(0,00)
		(932 417)	**(0,01)**
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	8 465 599	(14 606)	(0,00)
		(14 606)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	2 141 612	52 335	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,676958 16/05/2023	558 487	12 527	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	703 865	8 898	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	756 779	8 192	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	367 709	636	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,673001 16/05/2023	73 136	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	387 880	(7 923)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	4 095 045	(44 669)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	3 833 142	(49 369)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Dividend Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093508 16/05/2023	14 529 714	(150 736)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501107 16/05/2023	39 311 853	(240 089)	(0,00)
		(410 262)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	2 275 120	55 598	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	747 743	9 452	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	803 955	8 703	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	390 672	675	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	412 058	(8 417)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	4 350 261	(47 453)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	4 072 130	(52 447)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,832971 16/05/2023	41 622 190	(61 152)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	15 435 569	(164 772)	(0,00)
		(259 813)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	2 026 354	49 519	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	665 984	8 419	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	716 050	7 751	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	367 005	(7 497)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	3 874 687	(42 265)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	3 626 866	(46 713)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,330278 16/05/2023	36 748 710	(63 404)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093077 16/05/2023	13 747 836	(147 988)	(0,00)
		(242 178)	**(0,00)**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	4 396 864	107 447	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 445 078	18 268	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 553 712	16 819	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801591 16/05/2023	327 723	2 875	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	755 003	1 305	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891280 16/05/2023	467 754	892	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,297431 16/05/2023	55 257	327	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334950 16/05/2023	52 212	93	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1337,259965 16/05/2023	139 580	18	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1339,117962 16/05/2023	1 980	3	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703305 16/05/2023	22 884	2	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,673001 16/05/2023	161 015	(141)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904572 16/05/2023	1 317 197	(624)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,284554 16/05/2023	158 837	(2 821)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	796 333	(16 267)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	8 407 300	(91 707)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	7 869 750	(101 359)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	29 830 587	(318 437)	(0,00)
		(383 307)	**(0,00)**
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914462 16/05/2023	45 534 518	476 057	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	3 891 140	95 089	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 278 866	16 166	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 375 005	14 884	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	668 104	1 155	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103406 16/05/2023	614 806	(871)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	704 743	(14 396)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	7 440 296	(81 159)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	6 964 607	(89 701)	(0,00)
		417 224	**0,00**
Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	48 456 633	507 973	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	4 140 961	101 194	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	1 360 973	17 204	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	1 463 285	15 840	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	711 028	1 229	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	727 513	345	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703301 16/05/2023	99 341	11	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098012 16/05/2023	544 862	(3 432)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	749 981	(15 320)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	7 918 009	(86 370)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	7 411 671	(95 459)	(0,00)
		443 215	**0,00**
Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914766 16/05/2023	105 173 389	1 134 824	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	8 990 532	219 704	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	2 954 839	37 353	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	3 176 971	34 390	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	1 543 776	2 668	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	2 028 728	961	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703300 16/05/2023	176 317	19	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	1 628 312	(33 263)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	17 191 008	(187 520)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	16 091 687	(207 255)	(0,00)
		1 001 881	**0,01**
Actions I-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	500 609	12 234	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	164 531	2 080	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	176 899	1 915	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	85 924	149	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,673004 16/05/2023	16 979	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	90 672	(1 852)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	957 188	(10 441)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	896 037	(11 541)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	3 396 351	(36 256)	(0,00)
		(43 727)	**(0,00)**
Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,477200 16/05/2023	261 784 623	2 132 126	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	14 301 001	349 478	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	4 700 183	59 416	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	5 053 520	54 704	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	2 455 618	4 244	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	2 590 115	(52 910)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	27 345 309	(298 283)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109625 16/05/2023	25 596 697	(330 082)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093508 16/05/2023	97 025 125	(1 006 567)	(0,01)
		912 126	**0,01**
Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803714 16/05/2023	180 006 973	2 060 299	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	10 916 869	266 779	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	3 587 951	45 356	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	3 857 675	41 759	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	1 874 488	3 240	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,722500 16/05/2023	242 181	178	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,253705 16/05/2023	2 139 642	(8 093)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	1 977 196	(40 389)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	19 539 593	(251 662)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	74 065 473	(794 525)	(0,01)
		1 322 942	**0,01**
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,901190 16/05/2023	15 439 022	201 443	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	924 942	22 603	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	303 992	3 843	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	326 844	3 538	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,896849 16/05/2023	151 642	1 239	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,128801 16/05/2023	179 522	747	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	158 790	274	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,125183 16/05/2023	158 501	150	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	167 521	(3 422)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	1 768 647	(19 292)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	6 275 244	(67 317)	(0,00)
		143 806	**0,00**
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914426 16/05/2023	440 393 236	4 586 673	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915367 16/05/2023	112 324 732	1 286 680	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	37 632 161	919 628	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007519 16/05/2023	9 608 165	195 121	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	12 368 229	156 349	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	13 298 015	143 950	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000758 16/05/2023	3 157 831	41 009	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032867 16/05/2023	3 395 222	30 594	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	6 461 690	11 168	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105495 16/05/2023	9 860 435	4 671	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751107 16/05/2023	1 649 811	1 497	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,703300 16/05/2023	883 556	96	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095717 16/05/2023	1 740 172	(35 073)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095690 16/05/2023	6 815 713	(139 229)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,110032 16/05/2023	17 197 261	(215 549)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241911 16/05/2023	18 372 077	(241 667)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244279 16/05/2023	71 957 385	(811 112)	(0,01)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109625 16/05/2023	67 355 901	(868 587)	(0,01)
		5 066 219	**0,04**
Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501107 16/05/2023	43 301	(264)	(0,00)
		(264)	**(0,00)**
Autres actifs et passifs		27 375 688	0,18
Actif net		**12 835 534 145**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	28,36
Royaume-Uni	GB	15,09
France	FR	11,49
Suisse	CH	9,67
Allemagne	DE	8,96
Japon	JP	5,54
Finlande	FI	4,59
Irlande	IE	3,22
Pays-Bas	NL	3,13
Espagne	ES	2,99
Province de Taïwan	TW	1,82
Corée	KR	1,74
Italie	IT	1,25
Suède	SE	0,93
Singapour	SG	0,91
Liquidités et autres actifs nets		0,33

Fidelity Funds

Global Equity Income Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Linde	US	USD	13 514	4 986 908	2,47
Air Liquide	FR	EUR	20 467	3 687 075	1,83
				8 673 983	**4,30**
Industries					
Wolters Kluwer	NL	EUR	83 534	11 080 477	5,49
RELX (NL)	GB	EUR	172 001	5 719 469	2,83
WW Grainger	US	USD	7 989	5 536 277	2,74
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	29 571	5 152 317	2,55
Fastenal	US	USD	54 056	2 904 953	1,44
Sandvik	SE	SEK	117 801	2 397 423	1,19
Legrand	FR	EUR	22 099	2 090 875	1,04
				34 881 791	**17,29**
Technologies de l'information					
Amdocs	US	USD	72 397	6 613 463	3,28
Cisco Systems	US	USD	116 182	5 469 854	2,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	44 220	3 720 193	1,84
Texas Instruments	US	USD	20 801	3 464 371	1,72
Intel	US	USD	106 936	3 333 731	1,65
Microsoft	US	USD	9 536	2 914 585	1,44
SAP	DE	EUR	15 911	2 158 177	1,07
				27 674 374	**13,71**
Consommation non essentielle					
Informa	GB	GBP	434 908	3 953 604	1,96
Bridgestone	JP	JPY	94 905	3 803 180	1,88
Lowe's Cos	US	USD	12 608	2 591 920	1,28
Comcast	US	USD	60 155	2 485 597	1,23
				12 834 301	**6,36**
Consommation courante					
Unilever	GB	EUR	144 003	8 030 066	3,98
Procter & Gamble	US	USD	34 750	5 455 069	2,70
Tesco	GB	GBP	1 509 843	5 339 378	2,65
Diageo	GB	GBP	60 385	2 751 533	1,36
				21 576 046	**10,69**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	55 747	6 154 425	3,05
Roche Holding	CH	CHF	18 867	5 935 549	2,94
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	194 775	2 933 788	1,45
				15 023 762	**7,45**
Finance					
Arthur J Gallagher	US	USD	44 158	9 031 977	4,48
Progressive	US	USD	66 016	8 919 448	4,42
Deutsche Boerse	DE	EUR	45 137	8 615 844	4,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	16 342	6 143 144	3,04
Admiral Group	GB	GBP	194 338	5 650 102	2,80
CME Group	US	USD	28 977	5 328 787	2,64
Zurich Insurance Group	CH	CHF	8 744	4 236 768	2,10
Hiscox	BM	GBP	194 758	2 896 087	1,44
BlackRock	US	USD	3 348	2 248 856	1,11
PNC Financial Services Group	US	USD	11 590	1 532 436	0,76
				54 603 449	**27,06**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	523	9 795 238	4,85
				9 795 238	**4,85**
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	144 267	4 408 556	2,18
				4 408 556	**2,18**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	527 042	6 854 245	3,40
Endesa	ES	EUR	104 826	2 357 377	1,17
				9 211 622	**4,57**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	109 648	3 441 479	1,71
				3 441 479	**1,71**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 161 294 516)				**202 124 602**	**100,17**
Autres actifs et passifs				(338 550)	(0,17)

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Net Assets	**201 786 052**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	36,09
Royaume-Uni	GB	15,58
France	FR	8,47
Allemagne	DE	8,38
Espagne	ES	6,27
Japon	JP	5,52
Pays-Bas	NL	5,49
Suisse	CH	5,04
Irlande	IE	4,85
Province de Taïwan	TW	1,84
Bermudes	BM	1,44
Suède	SE	1,19
Liquidités et autres passifs nets		(0,17)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Enel	IT	EUR	23 051	142 893	2,94
				142 893	**2,94**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	4 026	116 351	2,39
Victrex	GB	GBP	1 277	24 389	0,50
				140 740	**2,89**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	6 358	191 503	3,93
Sandvik	SE	SEK	5 537	102 070	2,10
Legrand	FR	EUR	1 115	95 556	1,96
Wolters Kluwer	NL	EUR	780	93 717	1,93
Siemens	DE	EUR	484	72 068	1,48
Kone (B)	FI	EUR	790	40 843	0,84
Epiroc (A)	SE	SEK	732	13 267	0,27
				609 024	**12,51**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	1 374	105 975	2,18
Publicis Groupe	FR	EUR	1 020	75 602	1,55
Persimmon	GB	GBP	3 019	45 205	0,93
				226 782	**4,66**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	3 819	193 072	3,97
Nestle	CH	CHF	859	99 990	2,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	795	58 251	1,20
				351 313	**7,22**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	2 105	210 500	4,32
Roche Holding	CH	CHF	565	161 001	3,31
Novartis	CH	CHF	1 374	127 271	2,61
				498 772	**10,25**
Finance					
Allianz	DE	EUR	1 028	233 819	4,80
3i Group	GB	GBP	9 985	201 054	4,13
Deutsche Boerse	DE	EUR	900	155 610	3,20
Tryg	DK	DKK	6 169	132 015	2,71
Admiral Group	GB	GBP	4 556	119 981	2,46
Zurich Insurance Group	CH	CHF	261	114 552	2,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	318	108 279	2,22
Sampo (A)	FI	EUR	1 922	88 335	1,81
Partners Group Holding	CH	CHF	83	72 823	1,50
UniCredit	IT	EUR	3 049	54 699	1,12
NN Group	NL	EUR	1 455	49 135	1,01
Natwest Group	GB	GBP	16 415	49 008	1,01
AXA	FR	EUR	1 422	42 049	0,86
				1 421 359	**29,20**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	3 478	68 256	1,40
				68 256	**1,40**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	23	320 950	6,59
				320 950	**6,59**
Services de communication					
Elisa (A)	FI	EUR	3 318	186 870	3,84
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	8 348	105 143	2,16
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2 718	36 014	0,74
				328 027	**6,74**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Endesa	ES	EUR	6 202	126 335	2,60
Iberdrola	ES	EUR	9 370	110 379	2,27
				236 714	**4,86**
Matériaux					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2 163	72 547	1,49
				72 547	**1,49**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	6 997	198 925	4,09
				198 925	**4,09**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3 165	98 621	2,03
				98 621	**2,03**

	Valeur de marché	% de l'actif net
Total des investissements (coût EUR 4 582 724)	**4 714 923**	**96,85**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
Inwit (MS)	EUR	99 639	3 441	0,07
Admiral Group (JPLS)	GBP	91 285	1 305	0,03
St James Place (HSBC)	GBP	100 526	(665)	(0,01)
			4 081	**0,08**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat acquise Euronext 82 19/05/2023	EUR	100	5	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 39 19/05/2023	EUR	(5)	0	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 37 19/05/2023	EUR	(5)	0	0,00
Option d'achat cédée Sampo (A) 52 19/05/2023	EUR	(4)	0	0,00
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 41 19/05/2023	EUR	(200)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 230 19/05/2023	SEK	(1)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 225 19/05/2023	SEK	(1)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Euronext 82 19/05/2023	EUR	(100)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 83 19/05/2023	EUR	(1)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1040 19/05/2023	CHF	(1)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1020 19/05/2023	CHF	(1)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée AXA 30 19/05/2023	EUR	(1)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée UniCredit 20 18/05/2023	EUR	(1)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 19/05/2023	EUR	(2)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 38 19/05/2023	EUR	(200)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 110 16/06/2023	USD	(1)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 105 16/06/2023	USD	(1)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 235 21/07/2023	SEK	(1)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée AXA 29,5 19/05/2023	EUR	(1)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(800)	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(800)	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 36 16/06/2023	EUR	(4)	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée UniCredit 21 15/06/2023	EUR	(1)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 320 19/05/2023	GBP	(1 400)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 38 16/06/2023	EUR	(5)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 230 21/07/2023	SEK	(1)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée UniCredit 20,5 15/06/2023	EUR	(1)	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée UniCredit 21,5 20/07/2023	EUR	(1)	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 16/06/2023	EUR	(1)	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée AXA 29 19/05/2023	EUR	(1)	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée UniCredit 21 20/07/2023	EUR	(1)	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Grp 450 16/06/2023	CHF	(1)	(37)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Grp 450 19/05/2023	CHF	(3)	(39)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 16/06/2023	EUR	(200)	(40)	(0,00)
Option d'achat cédée UniCredit 19,4 15/06/2023	EUR	(1)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée AXA 29,5 16/06/2023	EUR	(1)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 39 16/06/2023	EUR	(250)	(44)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 19/05/2023	USD	(2)	(45)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest 310 21/07/2023	GBP	(1 600)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 19/05/2023	SEK	(14)	(50)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 19/05/2023	EUR	(1)	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée Epiroc (A) 215 16/06/2023	SEK	(2)	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 94 16/06/2023	EUR	(2)	(58)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 182 19/05/2023	EUR	(1)	(60)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 19/05/2023	EUR	(1)	(65)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 234 16/06/2023	SEK	(7)	(68)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 16/06/2023	EUR	(1)	(68)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/07/2023	EUR	(1)	(72)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Grp 440 19/05/2023	CHF	(2)	(73)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 158 19/05/2023	EUR	(1)	(80)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12,25 21/07/2023	EUR	(1 000)	(84)	(0,00)
Option d'achat cédée AXA 30 21/07/2023	EUR	(2)	(89)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 190 21/07/2023	EUR	(1)	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée AXA 30 16/06/2023	EUR	(2)	(95)	(0,00)
Option d'achat cédée Nestle 120 21/07/2023	CHF	(1)	(98)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 19/05/2023	EUR	(1)	(108)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 17/05/2023	DKK	(1 300)	(109)	(0,00)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer 130 21/07/2023	EUR	(1)	(120)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 16/06/2023	EUR	(1)	(124)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 225 16/06/2023	SEK	(7)	(128)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 95 21/07/2023	CHF	(1)	(136)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 32 21/07/2023	EUR	(4)	(138)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 16/06/2023	EUR	(1)	(140)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Grp 440 16/06/2023	CHF	(2)	(141)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/07/2023	EUR	(1 000)	(145)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 21/07/2023	SEK	(7)	(158)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(2)	(160)	(0,00)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer 128 21/07/2023	EUR	(1)	(162)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 180 16/06/2023	EUR	(1)	(162)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 16/06/2023	DKK	(700)	(178)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 21/07/2023	EUR	(1)	(181)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 19/05/2023	EUR	(1)	(191)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(2)	(196)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(2)	(200)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 230 21/07/2023	SEK	(7)	(206)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Allianz 225 19/05/2023	EUR	(1)	(208)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 21/07/2023	EUR	(2)	(214)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 21/07/2023	EUR	(200)	(220)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Grp 450 21/07/2023	CHF	(4)	(224)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 21/07/2023	EUR	(1)	(239)	(0,00)
Option d'achat cédée Munich Reins 340 19/05/2023	EUR	(1)	(240)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 88 21/07/2023	EUR	(1)	(249)	(0,01)
Option d'achat cédée Tryg 167,5 21/07/2023	DKK	(700)	(278)	(0,01)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(150)	(280)	(0,01)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 16/06/2023	EUR	(1)	(280)	(0,01)
Option d'achat cédée Nestle 114 16/06/2023	CHF	(1)	(282)	(0,01)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(2)	(290)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 30 21/07/2023	EUR	(8)	(348)	(0,01)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 16/06/2023	EUR	(200)	(350)	(0,01)
Option d'achat cédée RELX (NL) 31 16/06/2023	EUR	(8)	(376)	(0,01)
Option d'achat cédée Endesa 20,5 21/07/2023	EUR	(13)	(387)	(0,01)
Option d'achat cédée Novartis 93 21/07/2023	CHF	(2)	(390)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 19/05/2023	EUR	(15)	(390)	(0,01)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 21/07/2023	EUR	(2 500)	(401)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 106 21/07/2023	EUR	(5)	(420)	(0,01)
Option d'achat cédée Nestle 112 16/06/2023	CHF	(1)	(428)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 30,85 19/05/2023	EUR	(6)	(471)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 33 21/07/2023	EUR	(7)	(477)	(0,01)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer 122 16/06/2023	EUR	(2)	(485)	(0,01)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Grp 430 16/06/2023	CHF	(3)	(486)	(0,01)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/07/2023	EUR	(2 500)	(491)	(0,01)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer 116 19/05/2023	EUR	(1)	(510)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(1 100)	(523)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(1 100)	(523)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 32 16/06/2023	EUR	(7)	(532)	(0,01)
Option d'achat cédée Munich Reins 340 16/06/2023	EUR	(1)	(550)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 21/07/2023	EUR	(7)	(561)	(0,01)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 16/06/2023	DKK	(700)	(579)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 225 21/07/2023	EUR	(1)	(589)	(0,01)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 21/07/2023	DKK	(700)	(653)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 16/06/2023	EUR	(15)	(653)	(0,01)
Option d'achat cédée Nestle 112 19/05/2023	CHF	(2)	(655)	(0,01)
Option d'achat cédée ENEL 6 19/05/2023	EUR	(2 500)	(655)	(0,01)
Option d'achat cédée Wolters Kluwer 114 19/05/2023	EUR	(1)	(665)	(0,01)
Option d'achat cédée RELX (NL) 30 16/06/2023	EUR	(7)	(679)	(0,01)
Option d'achat cédée RELX (NL) 32 21/07/2023	EUR	(15)	(692)	(0,01)
Option d'achat cédée Munich Reins 345 21/07/2023	EUR	(1)	(705)	(0,01)
Option d'achat cédée Elisa (A) 58 21/07/2023	EUR	(7)	(721)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 220 16/06/2023	EUR	(1)	(745)	(0,02)
Option d'achat cédée Novartis 83 19/05/2023	CHF	(1)	(849)	(0,02)
Option d'achat cédée Allianz 220 21/07/2023	EUR	(1)	(912)	(0,02)
Option d'achat cédée Unilever 4400 19/05/2023	GBP	(1)	(920)	(0,02)
Option d'achat cédée Novartis 82 19/05/2023	CHF	(1)	(948)	(0,02)
Option d'achat cédée Novartis 82 16/06/2023	CHF	(1)	(976)	(0,02)
Option d'achat cédée Unilever 4500 21/07/2023	GBP	(1)	(1 006)	(0,02)
Option d'achat cédée Elisa (A) 56 16/06/2023	EUR	(7)	(1 015)	(0,02)
Option d'achat cédée Endesa 20 16/06/2023	EUR	(13)	(1 040)	(0,02)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(2 500)	(1 050)	(0,02)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(2 500)	(1 050)	(0,02)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 19/05/2023	EUR	(2 500)	(1 125)	(0,02)
Option d'achat cédée Novartis 80 19/05/2023	CHF	(1)	(1 149)	(0,02)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,25 19/05/2023	EUR	(2 200)	(1 236)	(0,03)
Option d'achat cédée Endesa 19,5 19/05/2023	EUR	(13)	(1 268)	(0,03)
Option d'achat cédée Elisa (A) 55 19/05/2023	EUR	(8)	(1 356)	(0,03)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 16/06/2023	GBP	(2)	(1 501)	(0,03)
Option d'achat cédée Unilever 4350 16/06/2023	GBP	(1)	(1 550)	(0,03)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 19/05/2023	GBP	(3)	(1 590)	(0,03)
Option d'achat cédée 3I Group 1820 21/07/2023	GBP	(3)	(1 692)	(0,03)
Option d'achat cédée Novartis 80 16/06/2023	CHF	(2)	(2 343)	(0,05)
Option d'achat cédée Sanofi 96 19/05/2023	EUR	(5)	(2 405)	(0,05)
Option d'achat cédée RELX (NL) 29 19/05/2023	EUR	(18)	(2 448)	(0,05)
Option d'achat cédée Sanofi 96 16/06/2023	EUR	(5)	(2 660)	(0,05)
			(57 092)	**(1,17)**
Autres actifs et passifs			206 415	4,10
Actif net			**4 868 327**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	18,13
Allemagne	DE	13,11
Suisse	CH	11,82
Espagne	ES	10,97
Finlande	FI	8,88
France	FR	8,70
Irlande	IE	8,08
Italie	IT	6,22
Suède	SE	4,55
Pays-Bas	NL	2,93
Danemark	DK	2,71
Grèce	GR	0,74
Liquidités et autres actifs nets		3,15

Fidelity Funds

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Enel	IT	EUR	1 011 699	6 923 760	2,22
				6 923 760	**2,22**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	211 976	6 763 221	2,17
				6 763 221	**2,17**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	282 565	9 395 987	3,01
Legrand	FR	EUR	65 480	6 195 246	1,98
Siemens	DE	EUR	23 722	3 899 555	1,25
Hubbel (B)	US	USD	12 805	3 381 416	1,08
Kone (B)	FI	EUR	50 847	2 902 184	0,93
				25 774 388	**8,26**
Technologies de l'information					
Samsung Electronics	KR	KRW	185 980	9 119 033	2,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	395 000	6 456 466	2,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	45 340	3 814 454	1,22
Dell Technologies	US	USD	87 878	3 812 148	1,22
Texas Instruments	US	USD	22 097	3 680 255	1,18
Seagate Technology Holdings	US	USD	56 208	3 284 233	1,05
				30 166 589	**9,67**
Consommation non essentielle					
Autoliv	SE	USD	84 251	7 173 973	2,30
Publicis Groupe	FR	EUR	58 920	4 821 334	1,54
Bridgestone	JP	JPY	78 600	3 149 784	1,01
Hasbro	US	USD	30 614	1 863 168	0,60
				17 008 259	**5,45**
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	142 566	7 957 091	2,55
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3 149 000	7 543 453	2,42
Procter & Gamble	US	USD	41 074	6 447 797	2,07
Colgate-Palmolive	US	USD	73 460	5 975 971	1,91
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	59 705	4 829 694	1,55
Kao	JP	JPY	115 300	4 655 127	1,49
				37 409 133	**11,99**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	114 569	12 648 418	4,05
Roche Holding	CH	CHF	32 480	10 217 997	3,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	100 721	6 704 997	2,15
Novartis	CH	CHF	55 486	5 674 061	1,82
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	313 500	4 722 085	1,51
Amgen	US	USD	16 915	4 043 023	1,30
				44 010 581	**14,10**
Finance					
3i Group	GB	GBP	478 704	10 641 467	3,41
Allianz	DE	EUR	39 706	9 970 367	3,19
Deutsche Boerse	DE	EUR	51 959	9 918 017	3,18
Admiral Group	GB	GBP	296 394	8 617 221	2,76
Zurich Insurance Group	CH	CHF	15 195	7 362 622	2,36
Singapore Exchange	SG	SGD	1 013 300	7 290 416	2,34
Tryg	DK	DKK	261 207	6 171 082	1,98
Sampo (A)	FI	EUR	114 569	5 813 213	1,86
Partners Group Holding	CH	CHF	4 631	4 485 753	1,44
Progressive	US	USD	30 903	4 175 304	1,34
BlackRock	US	USD	5 082	3 413 173	1,09
Natwest Group	GB	GBP	1 006 509	3 317 545	1,06
				81 176 180	**26,01**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	206 839	4 481 374	1,44
				4 481 374	**1,44**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	389	5 917 954	1,90
				5 917 954	**1,90**
Services de communication					
HKT Trust and HKT	HK	HKD	4 299 000	5 647 327	1,81
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	383 134	5 604 484	1,80
Elisa (A)	FI	EUR	80 214	4 987 488	1,60
				16 239 299	**5,20**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	622 824	8 099 901	2,60
Endesa	ES	EUR	175 605	3 949 090	1,27
				12 048 991	**3,86**
Materials					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	92 160	3 412 515	1,09
				3 412 515	**1,09**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	268 798	8 436 688	2,70
				8 436 688	**2,70**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	94 970	3 267 029	1,05
				3 267 029	**1,05**
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 302 511 157)				**303 035 962**	**97,09**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Sandvik (UBS)	SEK	49 479 135	(215 421)	(0,07)
Cisco Systems (JPLS)	USD	7 331 251	(579 275)	(0,19)
			(794 696)	**(0,25)**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	58 607	1 432	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	69 375	751	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	45 539	576	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751722 16/05/2023	35 045	61	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	28 249	42	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,845000 16/05/2023	15 982	(160)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	28 585	(276)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	138 604	(1 785)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	168 005	(1 833)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093176 16/05/2023	621 436	(6 634)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,874470 16/05/2023	1 520 161	(8 779)	(0,00)
		(16 605)	**(0,01)**
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	91 353	2 232	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	108 140	1 171	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	70 983	897	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	54 631	94	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	44 044	65	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	44 568	(431)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	216 056	(2 783)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	261 761	(2 855)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093118 16/05/2023	968 618	(10 391)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,501107 16/05/2023	2 376 180	(14 512)	(0,00)
		(26 513)	**(0,01)**
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	268 758	6 568	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	318 144	3 444	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	208 831	2 640	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910737 16/05/2023	122 868	779	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807301 16/05/2023	22 049	352	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	160 816	278	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127553 16/05/2023	301 791	178	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891394 16/05/2023	30 626	62	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333996 16/05/2023	6 297	7	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147360 16/05/2023	445	(3)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,550708 16/05/2023	16 464	(80)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,910109 16/05/2023	11 627	(80)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,835240 16/05/2023	71 140	(84)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,345967 16/05/2023	5 172	(90)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	131 111	(1 268)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	635 578	(8 186)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244738 16/05/2023	770 181	(8 401)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,832945 16/05/2023	6 837 339	(10 068)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093077 16/05/2023	2 849 611	(30 674)	(0,01)
		(44 626)	**(0,01)**
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007550 16/05/2023	329 305	8 047	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032926 16/05/2023	389 821	4 220	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 16/05/2023	255 878	3 235	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751723 16/05/2023	196 987	340	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127666 16/05/2023	158 748	234	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146831 16/05/2023	160 645	(1 554)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,109643 16/05/2023	778 791	(10 031)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244737 16/05/2023	943 723	(10 294)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093539 16/05/2023	3 491 600	(36 127)	(0,01)
		(41 930)	**(0,01)**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat acquise Euronext 82 19/05/2023	EUR	7 400	433	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 39 19/05/2023	EUR	(155)	0	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 37 19/05/2023	EUR	(340)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 52 19/05/2023	EUR	(266)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 19/05/2023	USD	(8)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 19/05/2023	USD	(4)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 41 19/05/2023	EUR	(8 900)	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 155 19/05/2023	USD	(3)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 19/05/2023	USD	(3)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 860 16/06/2023	USD	(1)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 800 16/06/2023	USD	(1)	(45)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 16/06/2023	USD	(4)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 600 17/05/2023	TWD	(46 200)	(51)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 19/05/2023	USD	(34)	(68)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 80 16/06/2023	USD	(12)	(72)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 210 21/07/2023	USD	(8)	(76)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 270 16/06/2023	USD	(4)	(76)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 870 16/06/2023	USD	(2)	(85)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 19/05/2023	USD	(3)	(90)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 72,5 19/05/2023	USD	(22)	(110)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1040 19/05/2023	CHF	(17)	(124)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 210 16/06/2023	USD	(14)	(126)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1020 19/05/2023	CHF	(18)	(137)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 02/05/2023	JPY	(7 660)	(146)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 255 19/05/2023	USD	(7)	(147)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 16/06/2023	USD	(33)	(149)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 82,5 16/06/2023	USD	(40)	(160)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 17/05/2023	TWD	(46 200)	(172)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 77,5 19/05/2023	USD	(27)	(176)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 270 21/07/2023	USD	(6)	(192)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 75 16/06/2023	USD	(40)	(200)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 75 16/06/2023	USD	(42)	(210)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 580 17/05/2023	TWD	(39 500)	(216)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 75 19/05/2023	USD	(33)	(231)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 19/05/2023	USD	(80)	(240)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 16/06/2023	USD	(8)	(240)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 720 19/05/2023	USD	(3)	(263)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 770 21/07/2023	USD	(1)	(280)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 275 21/07/2023	USD	(7)	(280)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 19/05/2023	USD	(94)	(282)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 77,5 16/06/2023	USD	(40)	(300)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 19/05/2023	EUR	(67)	(350)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 83 19/05/2023	EUR	(58)	(373)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 16/06/2023	USD	(20)	(400)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 150 19/05/2023	USD	(84)	(420)	(0,00)
Option d'achat cédée Euronext 82 19/05/2023	EUR	(7 400)	(433)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 710 19/05/2023	USD	(3)	(495)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 38 19/05/2023	EUR	(9 000)	(522)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 16/06/2023	USD	(31)	(527)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 80 16/06/2023	USD	(118)	(531)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 105 16/06/2023	USD	(51)	(638)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 16/06/2023	USD	(2)	(665)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 19/05/2023	CHF	(15)	(690)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(40 200)	(695)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 740 16/06/2023	USD	(4)	(732)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 77,5 15/09/2023	USD	(20)	(740)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 15/09/2023	USD	(7)	(795)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 19/05/2023	EUR	(18)	(855)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 36 16/06/2023	EUR	(235)	(908)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 19/05/2023	USD	(58)	(986)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 260 16/06/2023	USD	(16)	(992)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 57,5 21/07/2023	USD	(188)	(1 034)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 38 16/06/2023	EUR	(270)	(1 043)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(60 700)	(1 050)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 320 19/05/2023	GBP	(84 500)	(1 064)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 145 16/06/2023	USD	(11)	(1 122)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 16/06/2023	USD	(1)	(1 180)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 19/05/2023	JPY	(7 660)	(1 181)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 255 16/06/2023	USD	(10)	(1 220)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 70 19/05/2023	USD	(80)	(1 280)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 605 21/06/2023	TWD	(39 500)	(1 301)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/05/2023	USD	(263)	(1 315)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/07/2023	USD	(44)	(1 320)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 250 19/05/2023	USD	(26)	(1 378)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(429 900)	(1 434)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(429 900)	(1 434)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 170 18/08/2023	USD	(6)	(1 440)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 19/05/2023	USD	(4)	(1 550)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 110 16/06/2023	USD	(133)	(1 663)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 16/06/2023	EUR	(79)	(1 788)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 39 16/06/2023	EUR	(9 200)	(1 802)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 16/06/2023	EUR	(9 000)	(1 987)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 21/07/2023	USD	(188)	(2 068)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 16/06/2023	USD	(346)	(2 076)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,9 30/05/2023	HKD	(429 900)	(2 080)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 72000 08/06/2023	KRW	(18 728)	(2 090)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 21/07/2023	USD	(21)	(2 100)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 14/07/2023	JPY	(7 860)	(2 147)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 19/05/2023	SEK	(555)	(2 194)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/07/2023	USD	(16)	(2 256)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 290 15/09/2023	USD	(3)	(2 265)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 94 16/06/2023	EUR	(79)	(2 529)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 18/08/2023	USD	(15)	(2 595)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 14/07/2023	JPY	(7 860)	(2 643)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 280 16/06/2023	USD	(8)	(2 840)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 234 16/06/2023	SEK	(285)	(3 046)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 16/06/2023	CHF	(15)	(3 055)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,7 29/06/2023	HKD	(429 900)	(3 080)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5500 12/05/2023	JPY	(7 860)	(3 081)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 19/05/2023	USD	(66)	(3 300)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest 310 21/07/2023	GBP	(101 000)	(3 335)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 19/05/2023	EUR	(47)	(3 373)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 08/06/2023	KRW	(9 364)	(3 615)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 158 19/05/2023	EUR	(41)	(3 621)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 16/06/2023	EUR	(49)	(3 651)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 19/05/2023	USD	(98)	(3 675)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 15/09/2023	USD	(25)	(3 688)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 19/05/2023	EUR	(65)	(3 724)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 09/06/2023	JPY	(7 860)	(3 820)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 300 15/09/2023	USD	(10)	(4 100)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 16/06/2023	EUR	(31)	(4 244)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 182 19/05/2023	EUR	(65)	(4 306)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 21/06/2023	TWD	(39 500)	(4 316)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5600 09/06/2023	JPY	(9 432)	(4 427)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 19/05/2023	USD	(181)	(4 525)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 16/06/2023	USD	(77)	(4 620)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 17/05/2023	DKK	(50 900)	(4 712)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 16/06/2023	EUR	(28)	(4 730)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 225 16/06/2023	SEK	(237)	(4 800)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/07/2023	EUR	(63)	(5 014)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 68000 11/05/2023	KRW	(18 253)	(5 307)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5800 14/07/2023	JPY	(11 530)	(5 477)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 21/07/2023	USD	(29)	(5 510)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 76 21/06/2023	TWD	(317 500)	(5 632)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,5 21/06/2023	TWD	(254 000)	(5 652)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2200 14/07/2023	JPY	(31 350)	(5 757)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 19/07/2023	TWD	(39 500)	(5 817)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12,25 21/07/2023	EUR	(62 800)	(5 829)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 10 30/06/2023	SGD	(101 330)	(5 893)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 87 16/06/2023	CHF	(11)	(6 215)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 190 21/07/2023	EUR	(63)	(6 329)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 165 18/08/2023	USD	(27)	(6 480)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5750 14/07/2023	JPY	(11 530)	(6 495)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5700 09/06/2023	JPY	(11 530)	(6 723)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 19/05/2023	EUR	(59)	(7 002)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 21/07/2023	SEK	(285)	(7 094)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 21/07/2023	CHF	(15)	(7 235)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 16/06/2023	DKK	(26 100)	(7 345)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 13/07/2023	KRW	(9 364)	(7 346)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 16/06/2023	EUR	(48)	(7 419)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 21/07/2023	EUR	(30)	(7 899)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 85 19/05/2023	CHF	(22)	(8 073)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 32 21/07/2023	EUR	(212)	(8 075)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 19/07/2023	TWD	(39 500)	(8 356)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 84 19/05/2023	CHF	(10)	(8 416)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(5 100)	(8 586)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6600 16/06/2023	GBP	(6)	(9 020)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 19/05/2023	GBP	(6)	(9 020)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 95 21/07/2023	CHF	(61)	(9 172)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 230 21/07/2023	SEK	(285)	(9 250)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,8 19/07/2023	TWD	(317 500)	(9 318)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/06/2023	SGD	(121 596)	(9 319)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 440 19/05/2023	CHF	(15)	(9 561)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 16/06/2023	USD	(70)	(9 800)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2150 14/07/2023	JPY	(31 350)	(9 865)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 21/07/2023	CHF	(16)	(9 875)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/07/2023	EUR	(62 800)	(10 082)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 21/07/2023	EUR	(30)	(10 102)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(115)	(10 157)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 19/05/2023	EUR	(47)	(10 793)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6400 19/05/2023	GBP	(6)	(11 058)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 21/07/2023	EUR	(9 200)	(11 159)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 160 21/07/2023	USD	(32)	(11 232)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 180 16/06/2023	EUR	(63)	(11 267)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 21/07/2023	USD	(11)	(11 330)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 16/06/2023	USD	(19)	(11 400)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 167,5 21/07/2023	DKK	(26 100)	(11 463)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20,5 21/07/2023	EUR	(350)	(11 517)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 16/06/2023	EUR	(6 000)	(11 592)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5600 09/06/2023	JPY	(13 836)	(12 125)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(115)	(12 425)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(6 100)	(12 573)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(115)	(12 696)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 19/05/2023	EUR	(61)	(12 863)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 21/07/2023	CHF	(61)	(13 143)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,85 30/06/2023	SGD	(151 995)	(13 290)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(31 350)	(13 373)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 86 16/06/2023	CHF	(21)	(13 844)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5400 12/05/2023	JPY	(11 530)	(13 935)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 21/07/2023	EUR	(118)	(13 964)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 21/07/2023	EUR	(71)	(14 180)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,5 31/05/2023	SGD	(101 330)	(14 203)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 33 21/07/2023	EUR	(190)	(14 284)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 16/06/2023	GBP	(6)	(14 361)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 42,5 19/05/2023	USD	(88)	(14 520)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(31 350)	(14 654)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 31 16/06/2023	EUR	(295)	(15 307)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 30 21/07/2023	EUR	(325)	(15 608)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 32 16/06/2023	EUR	(190)	(15 942)	(0,01)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2000 12/05/2023	JPY	(31 350)	(16 029)	(0,01)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 16/06/2023	USD	(33)	(16 302)	(0,01)

Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 21/07/2023	USD	(161)	(16 422)	(0,01)
Option d'achat cédée Inditex 30,85 19/05/2023	EUR	(190)	(16 466)	(0,01)
Option d'achat cédée Unilever 4500 21/07/2023	GBP	(15)	(16 653)	(0,01)
Option d'achat cédée Reckitt 6800 21/07/2023	GBP	(12)	(16 908)	(0,01)
Option d'achat cédée Legrand 88 21/07/2023	EUR	(65)	(17 887)	(0,01)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 21/07/2023	EUR	(101 200)	(17 940)	(0,01)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 77,5 16/06/2023	USD	(45)	(18 000)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 19/05/2023	EUR	(630)	(18 084)	(0,01)
Option d'achat cédée Elisa (A) 58 21/07/2023	EUR	(160)	(18 186)	(0,01)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(115)	(18 409)	(0,01)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 16/06/2023	EUR	(62)	(19 165)	(0,01)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 16/06/2023	CHF	(15)	(19 290)	(0,01)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 82,5 18/08/2023	USD	(75)	(19 650)	(0,01)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 69000 08/06/2023	KRW	(28 092)	(19 807)	(0,01)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 21/07/2023	USD	(33)	(21 450)	(0,01)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/07/2023	EUR	(101 100)	(21 918)	(0,01)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 16/06/2023	DKK	(26 100)	(23 827)	(0,01)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 19/05/2023	USD	(26)	(23 920)	(0,01)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1950 12/05/2023	JPY	(31 350)	(25 048)	(0,01)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 145 19/05/2023	USD	(21)	(25 305)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 19/05/2023	EUR	(60 200)	(25 587)	(0,01)
Option d'achat cédée Elisa (A) 56 16/06/2023	EUR	(160)	(25 613)	(0,01)
Option d'achat cédée Sanofi 106 21/07/2023	EUR	(281)	(26 059)	(0,01)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 21/07/2023	DKK	(26 100)	(26 864)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 225 21/07/2023	EUR	(44)	(28 632)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 21/07/2023	EUR	(325)	(28 754)	(0,01)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(101 330)	(29 526)	(0,01)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(101 330)	(29 526)	(0,01)
Option d'achat cédée Endesa 20 16/06/2023	EUR	(350)	(30 912)	(0,01)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 16/06/2023	EUR	(650)	(31 216)	(0,01)
Option d'achat cédée RELX (NL) 30 16/06/2023	EUR	(295)	(31 591)	(0,01)
Option d'achat cédée Elisa (A) 55 19/05/2023	EUR	(172)	(32 187)	(0,01)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70,5 17/05/2023	TWD	(309 400)	(32 617)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 220 16/06/2023	EUR	(40)	(32 899)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(62 800)	(32 932)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(62 800)	(32 932)	(0,01)
Option d'achat cédée RELX (NL) 32 21/07/2023	EUR	(680)	(34 614)	(0,01)
Option d'achat cédée ENEL 6 19/05/2023	EUR	(126 700)	(36 647)	(0,01)
Option d'achat cédée Endesa 19,5 19/05/2023	EUR	(345)	(37 136)	(0,01)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,25 19/05/2023	EUR	(60 200)	(37 325)	(0,01)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70 17/05/2023	TWD	(309 400)	(37 440)	(0,01)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 80 16/06/2023	USD	(133)	(38 570)	(0,01)
Option d'achat cédée Novartis 83 19/05/2023	CHF	(43)	(40 291)	(0,01)
Option d'achat cédée Allianz 220 21/07/2023	EUR	(40)	(40 292)	(0,01)
Option d'achat cédée Novartis 82 16/06/2023	CHF	(43)	(46 322)	(0,01)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 16/06/2023	GBP	(58)	(48 067)	(0,02)
Option d'achat cédée Novartis 82 19/05/2023	CHF	(48)	(50 227)	(0,02)
Option d'achat cédée Unilever 4400 19/05/2023	GBP	(53)	(53 841)	(0,02)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(130 000)	(60 278)	(0,02)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(130 000)	(60 278)	(0,02)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 19/05/2023	EUR	(126 700)	(62 945)	(0,02)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 19/05/2023	GBP	(112)	(65 519)	(0,02)
Option d'achat cédée Novartis 80 16/06/2023	CHF	(53)	(68 543)	(0,02)
Option d'achat cédée 3I Group 1820 21/07/2023	GBP	(116)	(72 237)	(0,02)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 19/05/2023	USD	(102)	(74 256)	(0,02)
Option d'achat cédée RELX (NL) 29 19/05/2023	EUR	(520)	(78 075)	(0,03)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 16/06/2023	USD	(99)	(89 100)	(0,03)
Option d'achat cédée Unilever 4350 16/06/2023	GBP	(54)	(92 391)	(0,03)
Option d'achat cédée 3I Group 1650 16/06/2023	GBP	(58)	(104 890)	(0,03)
Option d'achat cédée Sanofi 96 19/05/2023	EUR	(310)	(164 617)	(0,05)
Option d'achat cédée Sanofi 96 16/06/2023	EUR	(290)	(170 325)	(0,05)
			(3 433 126)	**(1,10)**
Autres actifs et passifs			13 436 711	4,10
Actif net			**312 115 177**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	14,99
Royaume-Uni	GB	14,34
Allemagne	DE	9,06
Suisse	CH	8,89
Espagne	ES	7,61
France	FR	7,58
Finlande	FI	6,56
Province de Taïwan	TW	5,71
Japon	JP	4,01
Irlande	IE	2,99
Corée	KR	2,92
Singapour	SG	2,34
Suède	SE	2,30
Italie	IT	2,22
Danemark	DK	1,98
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,81
Grèce	GR	1,80
Liquidités et autres actifs nets		2,91

Fidelity Funds

Sustainable Global Equity Income Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Matériaux					
Linde	US	USD	60 728	22 409 847	2,85
Air Liquide	FR	EUR	85 002	15 313 172	1,95
				37 723 019	**4,80**
Industries					
Wolters Kluwer	NL	EUR	365 653	48 502 262	6,17
RELX (NL)	GB	EUR	1 025 134	34 088 248	4,33
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	114 493	19 948 491	2,54
WW Grainger	US	USD	27 210	18 857 074	2,40
Sandvik	SE	SEK	502 721	10 231 072	1,30
Fastenal	US	USD	184 112	9 894 179	1,26
Legrand	FR	EUR	85 698	8 108 128	1,03
				149 629 454	**19,02**
Technologies de l'information					
Amdocs	US	USD	302 626	27 644 885	3,51
Cisco Systems	US	USD	503 941	23 725 542	3,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	208 021	17 500 807	2,22
Texas Instruments	US	USD	88 418	14 726 018	1,87
SAP	DE	EUR	69 199	9 385 975	1,19
Microsoft	US	USD	30 413	9 295 125	1,18
				102 278 352	**13,00**
Consommation non essentielle					
Informa	GB	GBP	1 937 572	17 613 826	2,24
Bridgestone	JP	JPY	404 800	16 221 789	2,06
Lowe's Cos	US	USD	49 214	10 117 414	1,29
				43 953 029	**5,59**
Consommation courante					
Unilever	GB	EUR	675 803	37 684 830	4,79
Procter & Gamble	US	USD	149 296	23 436 486	2,98
				61 121 316	**7,77**
Santé					
Sanofi	FR	EUR	244 559	26 999 314	3,43
Roche Holding	CH	CHF	81 669	25 692 537	3,27
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	848 000	12 772 977	1,62
				65 464 828	**8,32**
Finance					
Progressive	US	USD	288 204	38 939 242	4,95
Deutsche Boerse	DE	EUR	194 017	37 034 275	4,71
Marsh & McLennan	US	USD	190 953	34 310 435	4,36
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	70 197	26 387 895	3,35
Admiral Group	GB	GBP	797 557	23 187 802	2,95
CME Group	US	USD	123 832	22 772 705	2,89
Zurich Insurance Group	CH	CHF	38 388	18 600 615	2,36
Hiscox	BM	GBP	846 227	12 583 523	1,60
BlackRock	US	USD	13 821	9 282 460	1,18
PNC Financial Services Group	US	USD	49 344	6 524 264	0,83
				229 623 216	**29,19**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 655	31 003 988	3,94
				31 003 988	**3,94**
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	621 700	18 998 115	2,42
				18 998 115	**2,42**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	2 195 200	28 548 839	3,63
				28 548 839	**3,63**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	467 589	14 676 085	1,87
				14 676 085	**1,87**
Total des investissements (coût USD 699 862 499)				**783 020 241**	**99,54**

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914488 16/05/2023	134 277 680	1 407 640	0,18
		1 407 640	**0,18**

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	2 204 155	0,28
Actif net	**786 632 036**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	34,57
Royaume-Uni	GB	14,31
Allemagne	DE	9,26
France	FR	8,95
Pays-Bas	NL	6,17
Japon	JP	6,10
Suisse	CH	5,63
Espagne	ES	5,49
Irlande	IE	3,94
Province de Taïwan	TW	2,22
Bermudes	BM	1,60
Suède	SE	1,30
Liquidités et autres actifs nets		0,46

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Strategic European Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Tenaris	LU	EUR	744	9 710	0,24
DNO (A)	NO	NOK	5 973	5 397	0,13
				15 107	**0,37**
Services publics					
Centrica	GB	GBP	25 387	33 124	0,80
Engie	FR	EUR	963	13 978	0,34
				47 102	**1,14**
Matériaux					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	3 340	38 410	0,93
Air Liquide	FR	EUR	179	29 271	0,71
Norsk Hydro	NO	NOK	3 720	24 755	0,60
Hexpol	SE	SEK	1 962	20 943	0,51
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	232	6 468	0,16
				119 847	**2,91**
Industries					
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1 230	42 343	1,03
Legrand	FR	EUR	359	30 809	0,75
Hensoldt	DE	EUR	851	28 951	0,70
MTU Aero Engines	DE	EUR	120	28 601	0,69
Atlas Copco (B)	SE	SEK	2 441	28 335	0,69
Daimler Truck Holding	DE	EUR	902	27 008	0,66
Kone (B)	FI	EUR	457	23 605	0,57
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	772	22 729	0,55
Iveco Group	IT	EUR	2 032	16 563	0,40
Serco Group	GB	GBP	7 959	13 795	0,33
RELX	GB	GBP	416	12 531	0,30
Fintel	GB	GBP	3 751	8 334	0,20
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	142	7 468	0,18
Rexel	FR	EUR	353	7 410	0,18
Chemring Group	GB	GBP	2 229	7 215	0,18
				305 697	**7,42**
Technologies de l'information					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	23 587	117 553	2,85
SAP	DE	EUR	938	115 243	2,80
Auto Trader Group	GB	GBP	6 412	46 442	1,13
Sage Group	GB	GBP	4 506	42 033	1,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	110	21 630	0,53
Infineon Technologies	DE	EUR	481	15 813	0,38
				358 714	**8,71**
Consommation non essentielle					
Puma	DE	EUR	1 483	78 540	1,91
Prosus	NL	EUR	802	54 432	1,32
WPP (GB)	GB	GBP	3 563	37 646	0,91
Autoliv SDR	SE	SEK	459	35 517	0,86
Faurecia	FR	EUR	1 264	23 703	0,58
Vistry Group	GB	GBP	2 575	22 959	0,56
Kingfisher	GB	GBP	7 632	22 396	0,54
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	334	20 710	0,50
Lastminute.com	CH	CHF	363	9 220	0,22
Metropole Television	FR	EUR	419	6 133	0,15
				311 256	**7,56**
Consommation courante					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2 343	171 677	4,17
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	4 540	151 428	3,68
Associated British Foods	GB	GBP	5 271	117 487	2,85
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4 095	113 114	2,75
Unilever	GB	EUR	1 696	85 665	2,08
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2 597	81 078	1,97
JDE Peet's	NL	EUR	2 828	78 053	1,89
Danone	FR	EUR	430	25 818	0,63
Unilever	GB	GBP	508	25 694	0,62
Carlsberg (B)	DK	DKK	164	24 571	0,60
Bakkafrost	FO	NOK	363	23 979	0,58
Beiersdorf	DE	EUR	164	20 747	0,50
Marks & Spencer Group	GB	GBP	10 403	19 483	0,47
Britvic	GB	GBP	1 765	18 373	0,45
				957 167	**23,24**
Santé					
Roche Holding	CH	CHF	582	165 845	4,03
Sanofi	FR	EUR	1 548	154 800	3,76
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1 899	83 632	2,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	3 309	63 156	1,53
Gerresheimer	DE	EUR	286	28 196	0,68
Convatec Group	GB	GBP	8 258	20 685	0,50
Genus	GB	GBP	553	16 936	0,41
Sonova Holding (B)	CH	CHF	42	12 158	0,30
Fagron	BE	EUR	596	10 056	0,24
				555 464	**13,49**
Finance					
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	8 891	122 747	2,98
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	245	83 423	2,03
St James's Place	GB	GBP	4 120	56 644	1,38
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	22 054	43 138	1,05
Legal & General Group	GB	GBP	13 458	35 901	0,87
UniCredit	IT	EUR	1 717	30 797	0,75
BNP Paribas (France)	FR	EUR	424	24 826	0,60
Edenred	FR	EUR	328	19 355	0,47
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	1 535	15 815	0,38
Societe Generale	FR	EUR	640	14 096	0,34
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	11 944	12 079	0,29
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	516	7 900	0,19
Lancashire Holdings	GB	GBP	1 068	7 455	0,18
				474 176	**11,51**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	5 217	102 387	2,49
				102 387	**2,49**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	19 552	0,47
				19 552	**0,47**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4 510	66 909	1,62
Ferrovial	ES	EUR	871	24 764	0,60
				91 673	**2,23**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4 084	127 257	3,09
				127 257	**3,09**
Santé					
Grifols (priv.)	ES	EUR	6 081	40 682	0,99
				40 682	**0,99**
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	733	27 965	0,68
				27 965	**0,68**
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	14 930	14 915	0,36
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	14 930	14 915	0,36
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	11 944	11 939	0,29
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	11 944	11 938	0,29
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	11 944	11 932	0,29
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	11 944	11 926	0,29
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	10 152	10 136	0,25
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	8 958	8 960	0,22
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	8 958	8 959	0,22
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	8 958	8 952	0,22
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	7 166	7 128	0,17
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	5 972	5 973	0,15
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	5 972	5 973	0,15
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	5 972	5 972	0,14
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	5 972	5 972	0,14
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	5 972	5 972	0,14
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	5 972	5 972	0,14
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	5 972	5 969	0,14
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	5 972	5 969	0,14
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	5 972	5 967	0,14
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	5 972	5 958	0,14
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	5 972	5 954	0,14
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	5 972	5 954	0,14
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	5 972	5 945	0,14
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	2 986	2 985	0,07
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	2 986	2 984	0,07
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	2 986	2 983	0,07
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	2 986	2 983	0,07
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	2 986	2 981	0,07
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	2 986	2 964	0,07
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	2 986	2 963	0,07
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	2 986	2 960	0,07
				223 053	**5,42**
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 3 834 001)				**3 777 096**	**91,70**
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	29 859	29 859	0,72
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	29 859	29 859	0,72
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	29 859	29 859	0,72
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	29 859	29 859	0,72
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	25 679	25 679	0,62
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	17 915	17 915	0,43
				163 030	**3,96**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Strategic European Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Actions ou valeur nominale	% de l'actif net
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)	**3 940 126**	**95,66**

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Orion (B) (GS)	EUR	(22 621)	2 112	0,05
VZ Holding (MS)	CHF	19 208	2 023	0,05
Topdanmark (GS)	DKK	(131 940)	1 579	0,04
Adecco Group (JPLS)	CHF	(19 979)	1 470	0,04
Remy Cointreau (GS)	EUR	(9 147)	1 195	0,03
Volvo Car (MS)	SEK	(165 196)	956	0,02
SSAB (A) (JPLS)	SEK	(87 508)	726	0,02
Wienerberger (MS)	EUR	23 065	591	0,01
Scandinavian Tobacco (A) (MS)	DKK	(144 529)	427	0,01
Imperial Brands (GS)	GBP	(20 210)	380	0,01
Lonza Group Regd (MS)	CHF	22 280	368	0,01
Imcd Group (GS)	EUR	(26 844)	335	0,01
Dunelm Group (GS)	GBP	(11 547)	299	0,01
Hexagon (B) (MS)	SEK	(279 042)	285	0,01
Volvo (B) (MS)	SEK	(267 571)	281	0,01
GEA Group (GS)	EUR	(15 544)	186	0,00
Cia de Distribucion Integral Logista Hldgs (GS)	EUR	(21 945)	178	0,00
Continental (GS)	EUR	(13 764)	174	0,00
NN Group (MS)	EUR	19 806	170	0,00
Coltene Holding (GS)	CHF	(5 554)	148	0,00
Hennes & Mauritz (B) (JPLS)	SEK	(88 456)	123	0,00
Subsea 7 (JPLS)	NOK	(239 274)	109	0,00
Nibe Industrier (B) (GS)	SEK	(117 655)	109	0,00
JDE Peets (GS)	EUR	(20 720)	90	0,00
Amplifon (GS)	EUR	(29 443)	88	0,00
Sodexo (GS)	EUR	(29 490)	24	0,00
DSV De Sammenslut Vogn (JPLS)	DKK	(135 053)	12	0,00
Assicurazioni Generali (GS)	EUR	(31 086)	8	0,00
Euronext (GS)	EUR	(12 428)	0	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield (GS)	EUR	(9 517)	(4)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(24 324)	(10)	(0,00)
Solvay (A) (GS)	EUR	(16 070)	(30)	(0,00)
Hugo Boss (GS)	EUR	(8 284)	(36)	(0,00)
BP (GS)	GBP	(20 450)	(57)	(0,00)
RED Electrica (GS)	EUR	(5 367)	(62)	(0,00)
Ferrari (IT) (GS)	EUR	(23 839)	(66)	(0,00)
JCDecaux (GS)	EUR	(19 944)	(79)	(0,00)
Forbo Holding (MS)	CHF	16 005	(99)	(0,00)
Aurubis (GS)	EUR	(21 534)	(102)	(0,00)
Getlink (GS)	EUR	(8 332)	(111)	(0,00)
BAE Systems (GS)	GBP	(18 608)	(125)	(0,00)
Thales (GS)	EUR	(15 018)	(130)	(0,00)
Quilter (GS)	GBP	(14 265)	(172)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(6 265)	(194)	(0,00)
Ergomed (GS)	GBP	(6 603)	(197)	(0,00)
Schroders (GS)	GBP	(19 723)	(204)	(0,00)
Tecan Group (MS)	CHF	11 594	(219)	(0,01)
Arekma (MS)	EUR	20 674	(240)	(0,01)
Volkswagen (GS)	EUR	(12 188)	(242)	(0,01)
Johnson Matthey (GS)	GBP	(11 407)	(268)	(0,01)
Nel (MS)	NOK	(72 703)	(288)	(0,01)
Ashmore Group (GS)	GBP	(16 227)	(335)	(0,01)
Neoen (GS)	EUR	(16 023)	(342)	(0,01)
Telefonica (GS)	EUR	(24 555)	(345)	(0,01)
Givaudan Regd (JPLS)	CHF	(24 199)	(386)	(0,01)
Siemens (GS)	EUR	(18 246)	(395)	(0,01)
Standard Life Aberdeen (GS)	GBP	(19 620)	(441)	(0,01)
Abcam Spons ADR (GS)	GBP	(16 314)	(481)	(0,01)
Aluflecpack (MS)	CHF	7 776	(492)	(0,01)
Callebaut (JPLS)	CHF	(16 163)	(500)	(0,01)
Travis Perkins (GS)	GBP	(13 882)	(502)	(0,01)
Capgemini (MS)	EUR	20 268	(510)	(0,01)
Ypsomed Holding (JPLS)	CHF	(23 359)	(515)	(0,01)
Michelin (B) (GS)	EUR	(18 643)	(524)	(0,01)
Alstom (GS)	EUR	(19 833)	(558)	(0,01)
Gjensidige Forsikring (HSBC)	NOK	(231 305)	(627)	(0,02)
Renault (GS)	EUR	(25 396)	(665)	(0,02)
Lufthansa (GS)	EUR	(28 924)	(716)	(0,02)
Delivery Hero (GS)	EUR	(8 441)	(772)	(0,02)
Atos (GS)	EUR	(7 810)	(791)	(0,02)
Nel (UBS)	NOK	(84 439)	(863)	(0,02)
Schneider Electric (FR) (GS)	EUR	(23 125)	(865)	(0,02)
Finnair (GS)	EUR	(9 026)	(884)	(0,02)
Befesa (GS)	EUR	(22 100)	(1 008)	(0,02)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(26 414)	(1 070)	(0,03)
Philips Lighting (GS)	EUR	(19 457)	(1 134)	(0,03)
Svenska Cellulosa (B) (GS)	SEK	(217 103)	(1 373)	(0,03)
Wartsila (JPLS)	EUR	(9 448)	(1 625)	(0,04)
Fielmann (GS)	EUR	(20 418)	(1 661)	(0,04)
			(8 869)	**(0,22)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,085694 30/05/2023	54 850	406	0,01
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,022537 30/05/2023	23 677	100	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134219 30/05/2023	22 932	5	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134187 30/05/2023	1 387	0	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134184 30/05/2023	1 436	0	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,452710 30/05/2023	1 585	0	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,976933 30/05/2023	1 889	(10)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088359 30/05/2023	85 907	(37)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	254 181	(2 105)	(0,05)
		(1 641)	**(0,04)**

Autres actifs et passifs	189 415	4,62
Actif net	**4 119 031**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	29,28
Allemagne	DE	17,19
France	FR	10,53
Suisse	CH	8,32
Pays-Bas	NL	7,44
Suède	SE	6,02
Espagne	ES	5,72
Irlande	IE	2,46
Finlande	FI	1,72
Belgique	BE	1,48
Italie	IT	1,15
Luxembourg	LU	1,08
Norvège	NO	0,73
Danemark	DK	0,60
Îles Féroés	FO	0,58
États-Unis	US	0,54
Japon	JP	0,36
Australie	AU	0,32
Canada	CA	0,15
Liquidités et autres actifs nets		4,37

Fidelity Funds

European Multi Asset Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	1 617 929	1 344 339	0,27
TotalEnergies	FR	EUR	22 601	1 309 482	0,26
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 657 999	1 196 180	0,24
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	1 071 266	815 794	0,16
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 000 791	768 619	0,16
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 005 489	741 211	0,15
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	858 979	736 654	0,15
Aker BP	NO	NOK	31 773	687 987	0,14
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	889 654	630 119	0,13
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	932 678	623 066	0,13
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	760 340	581 128	0,12
TotalEnergy 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	592 532	491 488	0,10
Equinor	NO	NOK	18 567	481 818	0,10
Neste	FI	EUR	10 945	480 926	0,10
Gaztransport & Technigaz	FR	EUR	4 154	402 728	0,08
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	312 806	272 954	0,06
CGG 7,75 % 01/04/2027 Reg S	FR	EUR	208 977	183 380	0,04
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	152 927	133 260	0,03
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	171 079	121 171	0,02
Vier Gas Transport 4,625 % 26/09/2032 EMTN	DE	EUR	115 573	120 267	0,02
John Wood Group	GB	GBP	37 725	96 897	0,02
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	104 947	91 105	0,02
OMV AG	AT	EUR	1 447	61 982	0,01
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	57 819	39 520	0,01
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	198 837	22 771	0,00
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	16 275	13 541	0,00
KazMunayGas 6,375 % 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	9 422	7 217	0,00
KazMunayGas 5,75 % 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	4 711	3 391	0,00
				12 458 995	**2,52**
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	2 972 672	3 195 622	0,65
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	3 723 397	2 779 218	0,56
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	1 554 243	1 583 033	0,32
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	981 462	1 422 622	0,29
US Solar Fund	GB	USD	1 872 647	1 356 991	0,27
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	1 118 015	1 115 207	0,23
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 096 965	1 074 499	0,22
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1 034 596	980 355	0,20
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	940 473	935 605	0,19
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	1 135 214	881 116	0,18
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	826 936	830 219	0,17
National Grid	GB	GBP	61 718	804 931	0,16
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	879 476	708 664	0,14
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	682 088	629 741	0,13
Enel	IT	EUR	96 685	599 348	0,12
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	590 062	584 911	0,12
E.ON	DE	EUR	47 595	571 373	0,12
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	465 690	462 926	0,09
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	440 467	439 257	0,09
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	438 037	391 622	0,08
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	459 142	382 557	0,08
EnBW International Finance 3,625 % 22/11/2026 EMTN	NL	EUR	365 811	369 395	0,07
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	437 928	308 788	0,06
Veolia Environnement 2,50 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	312 806	258 407	0,05
RWE 2,75 % 24/05/2030 EMTN	DE	EUR	271 683	251 013	0,05
Engie	FR	EUR	15 620	226 735	0,05
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	187 683	152 576	0,03
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	156 403	122 858	0,02
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	90 707	75 995	0,02
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	49 253	36 940	0,01
				23 532 524	**4,76**
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	29 281	846 210	0,17
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	821 603	817 581	0,17
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	806 369	792 476	0,16
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	750 420	746 681	0,15
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	567 605	580 208	0,12
Solvay Finance 5,869 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	562 336	561 257	0,11
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	524 734	477 884	0,10
Huhtamaeki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	470 381	460 809	0,09
Rio Tinto	GB	GBP	8 008	460 743	0,09
Givaudan	CH	CHF	126	398 495	0,08
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	12 633	351 968	0,07
Hexpol	SE	SEK	31 120	332 103	0,07
SSAB (B)	SE	SEK	53 949	329 692	0,07
Wacker Chemie	DE	EUR	2 204	308 502	0,06
INEOS Quattro Finance 2 2,50 % 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	262 422	237 132	0,05
INEOS Finance 2,875 % 01/05/2026 Reg S	GB	EUR	253 527	235 046	0,05
Victrex	GB	GBP	7 496	143 169	0,03
INEOS Quattro 3,375 % 15/01/2026 Reg S	GB	USD	160 960	133 994	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	8 423	96 863	0,02
				8 310 813	**1,68**
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	48 447	1 459 233	0,29
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	1 197 047	1 225 458	0,25
Heathrow Funding 7,125 % 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	835 512	960 845	0,19
Wolters Kluwer	NL	EUR	7 754	931 584	0,19
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	768 585	850 792	0,17
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	944 474	845 295	0,17
RELX	GB	GBP	21 788	656 943	0,13
Siemens	DE	EUR	4 272	636 042	0,13
Sandvik	SE	SEK	33 912	625 136	0,13
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	768 948	624 232	0,13
Legrand	FR	EUR	7 165	614 022	0,12
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	584 300	582 824	0,12
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	3 315	523 124	0,11
ABB (CH)	CH	CHF	15 824	516 608	0,10
TK Elevator Holdco 6,625 % 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	584 982	490 727	0,10
Deutsche Post	DE	EUR	10 926	475 504	0,10
Vinci	FR	EUR	3 991	447 831	0,09
Kuehne and Nagel International	CH	CHF	1 567	420 450	0,08
Kone (B)	FI	EUR	7 205	372 501	0,08
Intrum 3,50 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	442 054	364 469	0,07
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	357 251	351 446	0,07
Valmet	FI	EUR	10 870	332 842	0,07
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	6 020	315 545	0,06
Elis 2,875 % 15/02/2026 EMTN	FR	EUR	321 314	310 119	0,06
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	266 544	298 863	0,06
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	182	298 590	0,06
National Express Group 4,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	250 245	252 023	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	13 036	236 268	0,05
Assa Abloy (B)	SE	SEK	10 820	233 332	0,05
Alfa Laval	SE	SEK	6 942	230 468	0,05
Intertek Group	GB	GBP	4 489	212 603	0,04
Howden Joinery Group	GB	GBP	26 406	206 004	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	10 439	162 531	0,03
Wizz Air Holdings	CH	GBP	3 874	133 377	0,03
RAC Bond 5,25 % 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	109 889	101 211	0,02
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	81 334	84 109	0,02
Heathrow Finance 4,75 % 01/03/2024	GB	GBP	65 888	73 934	0,01
SKF (B)	SE	SEK	3 775	61 846	0,01
Arena Luxembourg Finance 1,875 % 01/02/2028 Reg S	LU	EUR	66 944	53 199	0,01
Hubbel (B)	US	USD	24	5 624	0,00
				17 577 554	**3,55**
Technologies de l'information					
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	1 480 337	1 444 712	0,29
ASML Holding	NL	EUR	1 639	939 866	0,19
Orano 2,75 % 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	907 896	843 968	0,17
SAP	DE	EUR	5 720	702 719	0,14
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	809 891	647 876	0,13
Auto Trader Group	GB	GBP	85 572	619 787	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	98 410	490 460	0,10
Sage Group	GB	GBP	46 507	433 829	0,09
Spectris	GB	GBP	6 794	291 014	0,06
Temenos	CH	CHF	3 510	266 422	0,05
Logitech International	CH	CHF	4 868	259 853	0,05
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	344 234	234 079	0,05
Capgemini	FR	EUR	1 142	188 398	0,04
Orano 4,875 % 23/09/2024 EMTN	FR	EUR	160 657	162 907	0,03
Fair Isaac	US	USD	108	73 310	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	325	14 432	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	683	10 115	0,00
Dell Technologies	US	USD	155	6 071	0,00
Texas Instruments	US	USD	40	6 025	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	79	5 996	0,00
Seagate Technology Holdings	US	USD	98	5 180	0,00
				7 647 019	**1,55**
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 494 914	2 064 464	0,42
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	1 950 237	1 802 532	0,36
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	1 950 277	1 742 073	0,35
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1 839 468	1 624 471	0,33
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	1 626 461	1 529 930	0,31
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	1 744 264	1 254 513	0,25
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1 114	970 234	0,20
Autoliv	SE	USD	12 526	966 128	0,20
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	1 078 695	950 713	0,19
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	940 995	853 717	0,17
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	836 097	845 649	0,17
Publicis Groupe	FR	EUR	10 133	751 022	0,15
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	910 260	720 306	0,15
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	866 765	680 295	0,14
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	878 767	635 343	0,13
Persimmon	GB	GBP	41 305	618 477	0,12
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	576 079	607 466	0,12
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	625 611	603 868	0,12
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	640 299	592 769	0,12
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	673 953	588 445	0,12
VZ Secured Finanacing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	648 703	508 358	0,10
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	566 474	492 479	0,10
Hermes International	FR	EUR	250	492 193	0,10
United Group 5,25 % 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	643 137	483 616	0,10
Volkswagen Int'l Fin. 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	531 770	480 480	0,10
United Group 4,00 % 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	585 663	462 496	0,09
Lottomatica 9,75 % 30/09/2027 Reg S	IT	EUR	374 285	402 530	0,08
Kering	FR	EUR	647	374 983	0,08
Ferrari (IT)	IT	EUR	1 377	347 374	0,07
ZF Finance 2,00 % 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	385 576	335 332	0,07
Evolution	SE	SEK	2 665	321 733	0,07
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	348 233	311 303	0,06
Pandora	DK	DKK	3 462	289 929	0,06

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes..
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
CT Investment 5,50 % 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	303 735	269 975	0,05
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	260 035	262 288	0,05
Puma	DE	EUR	4 730	250 518	0,05
Prosus	NL	EUR	2 939	199 450	0,04
Kingfisher	GB	GBP	62 099	182 217	0,04
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	189 675	180 429	0,04
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	149 129	130 302	0,03
Volkswagen Int'l Fin. 3,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	128 525	120 443	0,02
MercadoLibre	UY	USD	77	89 348	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1 006	62 608	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	568	43 608	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	4 044	42 723	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	14 812	28 035	0,01
Bridgestone	JP	JPY	145	5 254	0,00
Hasbro	US	USD	54	2 953	0,00
				27 575 372	**5,57**
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	16 528	1 923 895	0,39
Unilever	GB	GBP	36 271	1 833 685	0,37
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 713 917	1 608 600	0,33
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	18 615	1 363 946	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	38 638	1 206 270	0,24
Tesco	GB	GBP	262 503	840 860	0,17
Pernod Ricard	FR	EUR	3 382	708 162	0,14
L'Oreal	FR	EUR	1 237	535 224	0,11
Coca-Cola HBC	CH	GBP	19 208	530 570	0,11
Diageo	GB	GBP	11 970	494 033	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	21 293	474 608	0,10
Sigma Holdco 5,75 % 15/05/2026 Reg S	NL	EUR	576 846	460 698	0,09
Unilever	GB	EUR	8 970	453 068	0,09
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	416 763	400 652	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	5 779	334 881	0,07
Nestle Capital Fin. Intl 2,94 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	353 516	322 910	0,07
Carlsberg (B)	DK	DKK	1 618	242 597	0,05
Iceland Bondco 4,625 % 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	231 941	239 643	0,05
Britvic	GB	GBP	19 897	207 123	0,04
JDE Peet's	NL	EUR	5 914	163 215	0,03
Casino Guichard 4,048 % 05/08/2026 EMTN	FR	EUR	513 973	102 072	0,02
Uni-President Enterprises	TW	TWD	5 509	11 953	0,00
Procter & Gamble	US	USD	72	10 177	0,00
Colgate-Palmolive	US	USD	127	9 395	0,00
Kao	JP	JPY	201	7 343	0,00
				14 485 580	**2,93**
Santé					
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	2 560 610	2 354 686	0,48
Organon Finance 2,875 % 30/04/2028 Reg S	US	EUR	2 351 080	2 041 269	0,41
Sanofi	FR	EUR	20 069	2 006 883	0,41
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	2 042 183	1 990 424	0,40
Roche Holding	CH	CHF	5 474	1 559 771	0,32
Roche Holding (BR)	CH	CHF	3 842	1 180 890	0,24
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	7 049	1 063 521	0,21
Novartis	CH	CHF	8 020	742 892	0,15
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	536 572	463 949	0,09
GSK	GB	GBP	27 137	445 614	0,09
Coloplast (B)	DK	DKK	2 706	353 225	0,07
AstraZeneca 3,75 % 03/03/2032 EMTN	GB	EUR	331 552	341 155	0,07
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1 189	340 543	0,07
UCB	BE	EUR	3 760	317 426	0,06
Merck	DE	EUR	1 821	296 055	0,06
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	13 715	287 725	0,06
Getinge (B)	SE	SEK	12 288	282 373	0,06
Recordati	IT	EUR	6 574	274 344	0,06
Eurofins Scientific	LU	EUR	4 157	262 952	0,05
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	233 745	217 704	0,04
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	219 795	213 772	0,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4 664	205 409	0,04
EssilorLuxottica	FR	EUR	760	136 345	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	6 543	124 879	0,03
Grifols ADR	ES	USD	6 786	45 700	0,01
Bristol-Myers Squibb	US	USD	175	10 526	0,00
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	538	7 340	0,00
Amgen	US	USD	29	6 293	0,00
				17 573 665	**3,55**
Finance					
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	1 990 059	2 044 598	0,41
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2 155 398	1 871 073	0,38
Allianz	DE	EUR	8 063	1 833 890	0,37
3i Group	GB	GBP	80 058	1 612 025	0,33
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 609 073	1 560 576	0,32
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	1 719 845	1 550 865	0,31
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	1 532 470	1 546 747	0,31
Hannover Rueck	DE	EUR	7 704	1 491 434	0,30
Admiral Group	GB	GBP	56 175	1 479 343	0,30
BioPharma Credit	GB	USD	1 720 842	1 471 445	0,30
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	1 411 849	1 418 273	0,29
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	1 406 230	1 409 745	0,28
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	1 393 635	1 402 345	0,28
Taylor Maritime Investment	HK	USD	1 254 582	1 309 697	0,26
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	1 153 444	1 308 844	0,26
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	1 476 443	1 245 362	0,25
Tryg	DK	DKK	57 019	1 220 185	0,25
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	1 136 845	1 204 795	0,24
Co-Operative Bank Fimn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	1 123 828	1 200 867	0,24
Deutsche Boerse	DE	EUR	6 477	1 119 873	0,23
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	1 084 339	1 105 040	0,22
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 273 530	1 098 073	0,22
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	1 053 903	1 063 363	0,21
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	GB	EUR	1 052 402	1 062 209	0,21
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	1 645 065	1 043 067	0,21
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	1 201 507	1 031 621	0,21
UBS Group 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	1 200 986	1 029 650	0,21
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	1 125 793	991 886	0,20
BNP Paribas 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 126 101	975 801	0,20
Barclays	GB	GBP	533 653	972 259	0,20
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 050 325	952 188	0,19
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	1 072 104	926 564	0,19
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	967 187	919 422	0,19
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	625 166	915 435	0,19
Partners Group Holding	CH	CHF	1 035	908 342	0,18
St James's Place	GB	GBP	64 174	882 294	0,18
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	995 521	881 139	0,18
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1 943	852 603	0,17
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	839 753	839 466	0,17
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	933 657	814 014	0,16
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	846 152	768 192	0,16
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	722 761	744 910	0,15
Temasek Finance 3,25 % 15/02/2027 GMTN	SG	EUR	731 909	733 889	0,15
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 022 249	716 204	0,14
Sampo (A)	FI	EUR	15 476	711 297	0,14
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	797 618	698 175	0,14
Natwest Group	GB	GBP	233 260	696 419	0,14
KBC Group 4,75 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	725 709	682 431	0,14
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	732 581	681 406	0,14
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	707 187	670 421	0,14
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	688 173	661 533	0,13
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	813 295	660 818	0,13
Alpha services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	729 084	659 172	0,13
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	750 734	654 902	0,13
Banco BPM 7,00 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	744 635	654 731	0,13
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	625 611	649 775	0,13
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	842 843	645 377	0,13
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	624 798	626 174	0,13
Barclays 7,75 % VRN (perpétuel)	GB	USD	725 709	621 191	0,13
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	825 807	619 653	0,13
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	774 674	604 660	0,12
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	838 319	565 173	0,11
KBC Group 4,375 % VRN 23/11/2027 EMTN	BE	EUR	556 934	560 915	0,11
UniCredit	IT	EUR	31 101	557 948	0,11
ING Groep	NL	EUR	48 344	541 453	0,11
Natwest Group 4,60 % VRN (perpétuel)	GB	USD	838 319	537 155	0,11
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	696 372	528 400	0,11
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	695 398	524 803	0,11
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	524 395	515 886	0,10
ABN AMRO Bank 2,375 % 01/06/2027 EMTN	NL	EUR	548 586	515 322	0,10
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	502 075	514 271	0,10
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	438 112	504 282	0,10
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	487 448	488 344	0,10
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	3 663 745	480 080	0,10
ABN AMRO 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	480 609	475 644	0,10
NN Group	NL	EUR	13 549	457 542	0,09
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	505 800	428 747	0,09
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	496 783	426 033	0,09
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	437 928	425 468	0,09
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	41 181	424 169	0,09
JPMorgan Chase	US	USD	3 387	423 540	0,09
Assicurazioni Generali	IT	EUR	22 268	420 416	0,08
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	29 736	410 516	0,08
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	467 371	401 675	0,08
Erste Group Bank	AT	EUR	12 151	399 905	0,08
KBC Group	BE	EUR	5 984	387 665	0,08
IG Group Holdings	GB	GBP	46 208	386 228	0,08
Credit Agricole	FR	EUR	34 215	379 236	0,08
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1 225	363 915	0,07
DNB Bank	NO	NOK	22 368	356 261	0,07
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	390 693	353 186	0,07
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	344 086	339 901	0,07
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	358 966	339 897	0,07
Gjensidige Forsikring	NO	NOK	20 708	326 481	0,07
Edenred	FR	EUR	5 451	321 191	0,06
Allianz 2,241 % VRN 07/07/2045	DE	EUR	321 996	304 346	0,06
AXA 3,375 % VRN 06/07/2047 EMTN	FR	EUR	312 806	294 309	0,06
Aggs Bondco 6,00 % 05/08/2025	GB	EUR	684 749	290 505	0,06
AXA	FR	EUR	9 336	276 072	0,06
Goldman Sachs Group 1,25 % 07/02/2029 EMTN	US	EUR	319 961	271 919	0,05
SCOR	FR	EUR	11 391	266 786	0,05
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	312 806	264 493	0,05
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	312 806	256 776	0,05
Wells Fargo	US	USD	7 093	254 306	0,05
Bank of America	US	USD	9 498	252 409	0,05
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	350 342	249 873	0,05
Arthur J Gallagher	US	USD	1 320	244 582	0,05
Morgan Stanley	US	USD	2 779	226 585	0,05
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	252 597	218 413	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	605	205 904	0,04
Arch Capital Group	BM	USD	3 006	204 846	0,04
Barclays 2,885 % VRN 31/01/2027 EMTN	GB	EUR	209 894	200 733	0,04
AIA Group	HK	HKD	19 950	196 323	0,04
Credit Suisse Group 1,00 % VRN 24/06/2027 EMTN	CH	EUR	211 098	184 063	0,04
BNP Paribas (France)	FR	EUR	3 137	183 796	0,04
Julius Baer Group 3,625 % VRN (perpétuel)	CH	USD	312 806	178 248	0,04
LBBW 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	DE	EUR	237 732	170 089	0,03
Charles Schwab	US	USD	3 493	165 222	0,03
Everest Re Group	BM	USD	468	160 573	0,03
LPL Financial Holdings	US	USD	854	159 656	0,03
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	187 683	157 236	0,03
Julius Baer Group	CH	CHF	2 401	155 487	0,03
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	195 495	153 130	0,03
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	178 410	147 853	0,03
KfW 2,70 % 25/03/2024 EMTN	DE	CNY	1 120 675	146 921	0,03

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Erste Group 6,50 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	150 147	142 763	0,03
Kinsale Capital Group	US	USD	465	138 009	0,03
Axis Bank	IN	INR	13 954	133 310	0,03
BPCE 2,125 % VRN 13/10/2046	FR	EUR	187 683	133 177	0,03
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	166 430	132 421	0,03
Ares Management (A)	US	USD	1 702	131 684	0,03
Societe Generale	FR	EUR	5 805	127 861	0,03
S&P Global	US	USD	379	123 294	0,02
UBS Group 5,125 % VRN (perpétuel)	CH	USD	156 403	121 475	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	12 005	120 813	0,02
Brown & Brown	US	USD	1 991	115 789	0,02
Eurobank Ergasias	GR	EUR	90 362	115 664	0,02
Alpha B 4,25 % VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	140 801	113 859	0,02
HSBC Holdings ADR	GB	USD	3 307	108 141	0,02
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	16 546	107 588	0,02
W R Berkley	US	USD	1 885	100 610	0,02
Raymond James Financial	US	USD	1 164	94 674	0,02
UBS Group (US)	CH	USD	4 909	90 391	0,02
Fiserv	US	USD	811	89 454	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	33 478	89 307	0,02
Worldline	FR	EUR	2 195	86 445	0,02
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	81 263	81 870	0,02
Visa	US	USD	373	78 615	0,02
MasterCard	US	USD	228	78 367	0,02
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	399	77 450	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	11 686	76 951	0,02
Interactive Brokers Group	US	USD	1 014	71 508	0,01
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	69 436	69 491	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	1 732	68 998	0,01
Ally Financial	US	USD	2 864	68 353	0,01
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	34 344	67 178	0,01
Apollo Global Management	US	USD	1 170	66 826	0,01
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	80 304	66 321	0,01
Banco Bradesco ADR	BR	USD	25 923	65 395	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	1 948	65 342	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	14 426	62 929	0,01
UBS Group	CH	CHF	3 309	60 753	0,01
KKR	US	USD	1 271	60 458	0,01
AON	US	USD	202	58 880	0,01
Intermediate Capital Group	GB	GBP	3 593	53 289	0,01
American Financial Group (Ohio)	US	USD	481	53 256	0,01
HDFC Bank	IN	INR	2 681	50 135	0,01
Ksa Sukuk 5,268 % 25/10/2028 Reg S	KY	USD	51 394	48 978	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	12 766	45 518	0,01
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	6 671	43 970	0,01
FinecoBank	IT	EUR	3 009	41 313	0,01
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	38 897	39 336	0,01
XP (A)	BR	USD	2 922	37 686	0,01
Global Payments	US	USD	371	37 523	0,01
Western Alliance	US	USD	1 075	36 927	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	648	34 213	0,01
European Investment Bank 2,70 % 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	258 617	33 920	0,01
BAWAG Group	AT	EUR	760	33 576	0,01
Patria Investments	KY	USD	2 460	33 269	0,01
Comerica	US	USD	841	33 013	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	54 945	30 759	0,01
KB Financial Group ADR	KR	USD	819	27 550	0,01
Vinci Partners Investments	BR	USD	3 420	25 461	0,01
Corp Financiera Desarrollo 2,40 % 28/09/2027 Reg S	PE	USD	27 410	21 443	0,00
Axos Financial	US	USD	553	20 738	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	6 492	17 830	0,00
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	1 071	16 385	0,00
HDFC Bank ADR	IN	USD	256	16 130	0,00
MDGH 3,95 % 21/05/2050 GMTN	AE	USD	19 273	14 965	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	1 757	11 450	0,00
Banco del Estado de Chile 2,704 % 09/01/2025 Reg S	CL	USD	12 206	10 607	0,00
MDGH 3,70 % 07/11/2049 Reg S	AE	USD	8 994	6 730	0,00
Progressive	US	USD	54	6 641	0,00
BlackRock	US	USD	9	5 509	0,00
				88 801 384	**17,95**
Immobilier					
Vonovia	DE	EUR	48 021	942 404	0,19
Segro Capital Sarl 1,25 % 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	792 229	720 926	0,15
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	648 899	588 207	0,12
DEMIRE Deutsche 1,875 % 15/10/2024	DE	EUR	321 314	222 375	0,04
Adler Financing 12,50 % VRN 30/06/2025	LU	EUR	194 949	197 005	0,04
Aroundtown 3,375 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	351 672	157 620	0,03
Allreal Holding	CH	CHF	839	134 958	0,03
PSP Swiss Property	CH	CHF	1 243	132 799	0,03
Gecina REIT	FR	EUR	1 307	131 903	0,03
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	125 122	110 796	0,02
ADLER Group	LU	EUR	5 029	2 776	0,00
				3 341 769	**0,68**
Gouvernement					
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	7 443 451	7 086 284	1,43
Germany 2,85 % 15/12/2023**	DE	EUR	6 956 426	6 834 383	1,38
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	3 514 062	3 510 342	0,71
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	43 102 882	1 715 029	0,35
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	1 651 098	1 641 400	0,33
Czech Republic 5,70 % 25/05/2024	CZ	CZK	34 482 306	1 469 044	0,30
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	7 971 016	1 367 571	0,28
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	8 769 281	920 829	0,19
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	5 012 865	831 109	0,17
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	3 499 954	703 213	0,14
Israel 1,30 % 30/04/2032	IL	ILS	2 981 426	600 758	0,12
Poland 1,75 % 25/04/2032	PL	PLN	3 465 472	545 030	0,11
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	3 246 725	525 320	0,11
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	560 103	486 958	0,10
Indonesia 7,00 % 15/02/2033	ID	IDR	7 096 544 766	453 167	0,09
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	13 254 136	450 603	0,09
Brazil 10,00 % 01/01/2025	BR	BRL	2 499 967	438 845	0,09
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	9 385 006	420 203	0,08
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	8 720 144	383 505	0,08
Brazil Letras 12,95 % 01/01/2024	BR	BRL	2 155 144	358 797	0,07
Mexico 8,50 % 18/11/2038	MX	MXN	7 336 542	350 545	0,07
Brazil Letras 11,92 % 01/01/2026	BR	BRL	2 586 173	346 429	0,07
Indonesia 6,375 % 15/08/2028	ID	IDR	5 387 860 301	334 220	0,07
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	7 327 490	326 101	0,07
Czech Republic 1,00 % 26/06/2026	CZ	CZK	8 099 032	304 722	0,06
Indonesia 6,50 % 15/06/2025	ID	IDR	4 741 317 065	294 667	0,06
Indonesia 5,125 % 15/04/2027	ID	IDR	4 310 288 241	256 645	0,05
Czech Republic Gov't Bond 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	6 616 292	237 032	0,05
Brazil 13,04 % 01/07/2023	BR	BRL	1 293 086	228 885	0,05
Germany 2,25 % 15/02/2032**	DE	EUR	272 715	224 161	0,05
Romania 5,80 % 26/07/2027	RO	RON	1 021 969	197 998	0,04
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	5 732 683	192 872	0,04
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	1 198 260	189 436	0,04
Czech Republic 0,45 % 25/10/2023	CZ	CZK	4 310 288	178 559	0,04
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	2 801 687 357	177 799	0,04
Germany 2,51 % 16/06/2023	DE	EUR	171 933	171 379	0,03
Czech Republic 1,25 % 14/02/2025	CZ	CZK	4 310 288	170 939	0,03
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	146 549 800	157 593	0,03
Poland 2,75 % 25/10/2029	PL	PLN	862 058	157 281	0,03
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	2 456 864 297	155 151	0,03
Indonesia 6,50 % 15/02/2031	ID	IDR	2 437 468 000	150 512	0,03
Czech Republic 1,50 % 24/04/2040	CZ	CZK	5 469 756	149 417	0,03
Thailand 1,585 % 17/12/2035	TH	THB	5 905 095	138 737	0,03
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	62 594 006	134 464	0,03
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	2 155 144 120	131 694	0,03
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	108 999	126 060	0,03
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	671 974	122 523	0,02
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	3 426 679	113 443	0,02
Indonesia 8,375 % 15/09/2026	ID	IDR	1 724 115 296	113 289	0,02
Chile 6,00 % 01/01/2043	CL	CLP	92 671 197	112 415	0,02
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	73 274 900	111 158	0,02
Czech Republic 0,05 % 29/11/2029	CZ	CZK	3 499 954	110 344	0,02
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	1 575 841 381	109 746	0,02
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	560 337	109 208	0,02
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	1 724 115 296	104 731	0,02
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	3 051 684	101 413	0,02
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	1 390 067 958	100 742	0,02
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	60 344 035	97 076	0,02
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	81 589	94 575	0,02
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	75 164	87 487	0,02
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	2 280 142	87 055	0,02
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	1 255 371 450	86 575	0,02
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	83 516	86 318	0,02
Romania Repubic 4,15 % 26/01/2028	RO	RON	478 442	85 795	0,02
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	94 223	83 884	0,02
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	2 120 662	80 894	0,02
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	1 103 002 761	77 233	0,02
Qatar 3,375 % 14/03/2024 Reg S	QA	USD	85 657	76 657	0,02
Colombia 5,625 % 26/02/2044	CO	USD	114 567	75 308	0,02
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	344 823	74 204	0,01
Oman 7,00 % 25/01/2051 Reg S	OM	USD	80 304	72 458	0,01
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	1 110 373 354	72 153	0,01
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	103 645	71 791	0,01
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	206 648	69 240	0,01
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	420 253	68 308	0,01
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	73 879	68 247	0,01
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	452 580	67 918	0,01
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	1 022 788 297	67 175	0,01
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	1 026 710 659	67 003	0,01
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	83 516	65 938	0,01
Abu Dhabi 2,125 % 30/09/2024 Reg S	AE	USD	74 950	65 432	0,01
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	65 314	63 140	0,01
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	1 012 917 737	62 582	0,01
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	956 883 989	62 231	0,01
Pérouvian 6,55 % 14/03/2037	PE	USD	61 459	62 061	0,01
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	879 298 801	61 220	0,01
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	895 246 868	58 495	0,01
Hungary 4,50 % 27/05/2032	HU	HUF	25 861 729	54 734	0,01
Roumanien 4,875 % 22/01/2024 Reg S	RO	USD	60 174	54 498	0,01
Republic of South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	65 314	53 239	0,01
Dominican Republic 6,40 % 05/06/2049 Reg S	DO	USD	66 813	50 842	0,01
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	44 114	48 918	0,01
Hungary 4,50 % 23/03/2028	HU	HUF	21 551 441	48 424	0,01
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	55 677	48 272	0,01
Hungary 5,25 % 16/06/2029 Reg S	HU	USD	52 465	47 180	0,01
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	66 170	46 999	0,01
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	687 490 974	46 749	0,01
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	49 253	44 518	0,01
Indonesia 4,55 % 29/03/2026 Reg S	ID	USD	48 182	43 982	0,01
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	49 253	43 298	0,01
Philippine 6,375 % 23/10/2034	PH	USD	41 758	42 782	0,01
Romania 4,15 % 24/10/2030	RO	RON	245 686	41 201	0,01
Republic of South Africa 6,30 % 22/06/2048	ZA	USD	56 748	40 358	0,01
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	1 937 475	38 061	0,01
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	4 862 867	35 712	0,01
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	42 186	35 448	0,01
China 0,55 % 21/10/2025 Reg S	CN	USD	41 758	34 722	0,01
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	4 022 361	33 526	0,01
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	3 814 605	32 974	0,01
Brazil 4,50 % 30/05/2029	BR	USD	37 475	32 258	0,01
Chile 2,75 % 31/01/2027	CL	USD	34 263	29 355	0,01
Panama 4,30 % 29/04/2053	PA	USD	42 829	29 237	0,01
Romania 3,65 % 24/09/2031	RO	RON	183 187	28 981	0,01
Kuwait 3,50 % 20/03/2027 Reg S	KW	USD	32 121	28 668	0,01
Indonesia 7,375 % 15/10/2030	ID	IDR	431 028 824	27 949	0,01
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	30 837	27 137	0,01
Dominican Republic Bond 9,75 % 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	1 620 668	26 761	0,01

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Indonesia 6,250 % 15/06/2036	ID	IDR	418 097 959	24 647	0,00
Republic of South Africa 5,75 % 30/09/2049	ZA	USD	37 475	24 451	0,00
Romania 6,00 % 25/05/2034 Reg S	RO	USD	24 626	22 209	0,00
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	23 556	21 797	0,00
Abu Dhabi 2,50 % 30/09/2029 Reg S	AE	USD	22 485	18 806	0,00
Republic of Azerbaijan 4,75 % 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	17 303	15 564	0,00
Chile 3,10 % 22/01/2061	CL	USD	24 198	14 666	0,00
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	11 992	14 418	0,00
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	QA	USD	13 919	12 926	0,00
Indonesia 6,625 % 17/02/2037 Reg S	ID	USD	10 707	11 263	0,00
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	10 037	9 607	0,00
Mexico 4,875 % 19/05/2033	MX	USD	10 707	9 382	0,00
Indonesia 7,125 % 15/06/2042	ID	IDR	146 549 800	9 233	0,00
Brazil 3,875 % 12/06/2030	BR	USD	10 707	8 682	0,00
Guatemala 6,125 % 01/06/2050 Reg S	GT	USD	9 208	7 838	0,00
Mexico 6,75 % 27/09/2034 MTNA	MX	USD	7 709	7 746	0,00
Chile 3,24 % 06/02/2028	CL	USD	8 566	7 437	0,00
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	13 919	7 242	0,00
Germany 2,41 % 09/10/2026**	DE	EUR	7 855	7 238	0,00
Paraguay 5,60 % 13/03/2048 Reg S	PY	USD	8 780	6 998	0,00
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	10 707	6 912	0,00
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	8 566	6 550	0,00
Malaysia Sukuk Global Bhd 3,179 % 27/04/2026 Reg S	MY	USD	7 067	6 243	0,00
Chile 3,10 % 07/05/2041	CL	USD	7 281	5 097	0,00
Uruguay 7,875 % 15/01/2033	UY	USD	4 283	4 877	0,00
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	5 139	4 439	0,00
Qatar 5,75 % 20/01/2042 Reg S	QA	USD	4 283	4 335	0,00
Turkey 6,00 % 14/01/2041	TR	USD	6 210	4 246	0,00
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	5 782	4 151	0,00
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	4 283	3 802	0,00
US Treasury 3,125 % 31/08/2027	US	USD	4 068	3 616	0,00
Ecuador 1,50 % 31/07/2040 Reg S	EC	USD	11 778	3 521	0,00
Chile 4,34 % 07/03/2042	CL	USD	4 283	3 518	0,00
Dominican Republic Bond 6,50 % 15/02/2048 Reg S	DO	USD	3 855	2 982	0,00
Chile 3,25 % 21/09/2071	CL	USD	4 283	2 587	0,00
Hungary 5,375 % 25/03/2024	HU	USD	2 056	1 866	0,00
Ecuador 17,50 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	4 283	1 205	0,00
Germany 2,57 % 10/10/2025**	DE	EUR	821	772	0,00
Hungary 5,75 % 22/11/2023	HU	USD	685	623	0,00
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	49	25	0,00
Germany 2,89 % 15/03/2024	DE	EUR	12	12	0,00
				41 183 465	**8,32**
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	2 065 344	3 704 469	0,75
International Public Partnerships	GB	GBP	2 144 265	3 587 016	0,72
Hicl Infrastructure	GB	GBP	2 009 129	3 512 061	0,71
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	3 184 859	2 986 888	0,60
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	2 656 486	2 781 966	0,56
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	1 847 861	2 109 919	0,43
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	987 913	1 114 507	0,23
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1 009 965	1 024 295	0,21
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	425 434	736 893	0,15
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	565 901	574 102	0,12
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	370 382	259 267	0,05
Fair Oaks Income	GB	USD	489 298	218 943	0,04
				22 610 326	**4,57**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1 409	19 395 763	3,92
PIMCO GIS Capital Securities Fund	IE	USD	268 557	2 320 684	0,47
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	23	393 274	0,08
				22 109 721	**4,47**
Services de communication					
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	1 940 587	1 720 953	0,35
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	1 653 085	1 438 184	0,29
Elisa (A)	FI	EUR	23 566	1 327 237	0,27
Lorca Telecom 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	1 229 985	1 133 365	0,23
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	1 446 885	982 433	0,20
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	70 287	885 264	0,18
Pinewood Finance 3,25 % 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	805 801	863 239	0,17
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	755 047	760 257	0,15
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	720 159	717 016	0,14
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	714 502	685 542	0,14
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	41 542	550 434	0,11
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	645 785	522 744	0,11
Iliad Holding 5,625 % 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	454 786	416 669	0,08
Telenor	NO	NOK	36 386	411 579	0,08
Telecom Italia 5,875 % 19/05/2023 EMTN	IT	GBP	276 101	314 631	0,06
Vodafone 3,00 % VRN 27/08/2080	GB	EUR	312 806	255 328	0,05
Telecom Italia 2,375 % 12/10/2027 EMTN	IT	EUR	249 018	214 456	0,04
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	163 457	155 795	0,03
Telefonica Europe 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	54 446	53 834	0,01
HKT Trust and HKT	HK	HKD	7 460	8 877	0,00
				13 417 837	**2,71**

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	1 033 664	1 033 235	0,21
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	1 022 679	931 135	0,19
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	912 322	921 473	0,19
Vallourec 8,50 % 30/06/2026	FR	EUR	588 257	588 013	0,12
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	908 812	576 753	0,12
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	1 323 023	509 316	0,10
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S	GB	USD	238 953	151 645	0,03
Oil and Gas Holding 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	49 039	46 964	0,01
Oil and Gas Holding 7,50 % 25/10/2027 Reg S	BH	USD	27 839	25 893	0,01
QazaqGaz 4,375 % 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	6 638	5 618	0,00
				4 790 045	**0,97**
Services publics					
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 398 164	1 412 239	0,29
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	1 040 551	1 024 401	0,21
Endesa	ES	EUR	49 905	1 016 574	0,21
Public Power 4,375 % 30/03/2026	GR	EUR	1 052 908	1 004 832	0,20
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	928 302	934 086	0,19
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	895 914	884 715	0,18
Energo-Pro AS 4,50 % 04/05/2024	CZ	EUR	851 828	827 142	0,17
Iberdrola	ES	EUR	68 966	812 420	0,16
EDP - Energias de Portugal 1,875 % VRN 02/08/2081	PT	EUR	625 611	548 034	0,11
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	544 136	473 162	0,10
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	580 773	440 907	0,09
Enagas	ES	EUR	24 085	437 272	0,09
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	437 928	318 045	0,06
RWE 2,125 % 24/05/2026 EMTN	DE	EUR	204 909	196 999	0,04
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	192 005	177 604	0,04
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	297 374	93 603	0,02
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	161 078	15 539	0,00
				10 617 574	**2,15**
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	1 083 921	1 130 080	0,23
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	981 454	894 999	0,18
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	942 136	882 300	0,18
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	1 617 444	849 744	0,17
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	884 911	681 508	0,14
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	501 810	446 850	0,09
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	13 110	439 726	0,09
Monitchem HoldCo 8,75 % 01/05/2028 Reg S	LU	EUR	422 963	426 286	0,09
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	415 017	386 317	0,08
Titan Global Finance 2,375 % 16/11/2024	GB	EUR	225 562	219 613	0,04
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	150 732	131 907	0,03
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	62 014	55 237	0,01
				6 544 567	**1,32**
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	66 014	1 876 788	0,38
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	1 444 567	1 402 710	0,28
Seche Environment 2,25 % 15/11/2028	FR	EUR	1 369 164	1 192 247	0,24
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 232 054	1 052 184	0,21
Abertis Infr. Finance 2,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	800 771	658 115	0,13
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	541 044	480 217	0,10
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	455 571	462 044	0,09
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	465 211	389 894	0,08
Autostrade per l'Italia 1,625 % 12/06/2023 MTN	IT	EUR	309 728	309 170	0,06
Loxam Sas 4,25 % 15/04/2024 Reg S	FR	EUR	224 920	225 325	0,05
Autostrade per l'Italia 1,75 % 26/06/2026 EMTN	IT	EUR	226 271	210 294	0,04
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	8 347	123 829	0,03
Int'l Consolidation Airlines 3,75 % 25/03/2029	ES	EUR	54 446	45 243	0,01
				8 428 060	**1,70**
Technologies de l'information					
Cellnex Finance 1,00 % 15/09/2027 EMTN	ES	EUR	867 850	758 608	0,15
Adevinta 2,625 % 15/11/2025 Reg S	NO	EUR	321 314	306 346	0,06
				1 064 954	**0,22**
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	53 360	1 662 704	0,34
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1 534 397	1 508 959	0,30
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	1 403 510	1 454 921	0,29
Faurecia 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	1 433 231	1 276 313	0,26
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	1 110 961	1 142 218	0,23
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	1 168 047	1 051 522	0,21
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	1 161 538	891 782	0,18
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	878 735	859 578	0,17
UPC Broadband Finco BV 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	868 642	679 783	0,14
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	395 065	427 396	0,09
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 Reg S	US	USD	543 549	413 636	0,08
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	302 942	324 841	0,07
Cirsa Finance Int'l 6,25 % 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	311 656	312 058	0,06
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	323 332	301 421	0,06
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	243 007	243 029	0,05
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	220 844	236 297	0,05
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	55 605	55 745	0,01
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	60 175	45 701	0,01
Cairo Mezz	CY	EUR	7 530	979	0,00
				12 888 883	**2,60**
Consommation courante					
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	616 181	628 889	0,13
Casino Guichard 6,625 % 15/01/2026	FR	EUR	173 869	44 728	0,01
				673 617	**0,14**
Finance					
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	2 112 007	2 155 482	0,44
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	1 914 602	1 901 690	0,38
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	1 609 052	1 690 281	0,34
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	1 364 871	1 199 848	0,24
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	1 224 431	1 119 855	0,23
Lloyd Bank Group 8,00 % VRN Perpetual	GB	USD	1 298 144	1 078 259	0,22
Banco Santander 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 076 052	1 022 148	0,21
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	1 013 691	958 343	0,19
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	IT	EUR	920 443	923 543	0,19
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	938 417	919 902	0,19
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	991 812	909 610	0,18

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 000 978	851 115	0,17
BBVA 5,875 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	850 831	824 151	0,17
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	810 440	823 269	0,17
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	949 277	815 868	0,16
BNP Paribas 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	938 417	760 679	0,15
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	875 856	728 295	0,15
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	884 241	701 053	0,14
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	719 453	692 255	0,14
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	800 673	644 419	0,13
ING Groep 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	907 137	626 475	0,13
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	810 896	593 938	0,12
UBS Group 4,875 % VRN (perpétuel) Reg S	CH	USD	813 295	581 609	0,12
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	850 831	563 474	0,11
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	517 287	558 748	0,11
Jerrold Finco 4,875 % 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	549 388	552 641	0,11
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	625 611	530 199	0,11
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	625 611	525 593	0,11
Banca Monte 7,677 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	564 190	480 972	0,10
Intesa 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	779 781	468 114	0,09
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	469 873	460 107	0,09
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	510 957	445 740	0,09
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	595 058	434 393	0,09
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	446 294	414 967	0,08
Banco de Sabadell 6,00 % VRN 16/08/2033 EMTN	ES	EUR	444 347	402 584	0,08
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	429 149	402 143	0,08
CaixaBank 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	600 587	394 511	0,08
doValue 3,375 % 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	435 538	392 386	0,08
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	392 973	381 971	0,08
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	437 928	377 594	0,08
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	401 664	377 469	0,08
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	375 367	376 450	0,08
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	412 483	375 299	0,08
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	347 337	352 318	0,07
CaixaBank	ES	EUR	98 287	329 458	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	355 175	322 594	0,07
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	364 827	321 110	0,06
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	312 806	299 483	0,06
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	289 641	293 366	0,06
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	336 580	290 514	0,06
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	312 806	289 555	0,06
NatWest Group 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	312 806	280 835	0,06
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	312 806	272 586	0,06
HSBC Holdings 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	274 018	269 529	0,05
Cooperatieve Rabobank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	312 806	266 509	0,05
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	312 806	262 754	0,05
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	312 806	258 433	0,05
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	319 999	256 388	0,05
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	245 462	248 762	0,05
CaixaBank 6,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	250 245	246 024	0,05
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	250 245	243 239	0,05
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	297 529	241 971	0,05
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	312 406	233 252	0,05
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	256 316	231 936	0,05
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	187 683	208 180	0,04
Banco Santander 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	312 806	206 787	0,04
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	250 245	203 168	0,04
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	191 497	190 625	0,04
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	207 861	187 757	0,04
Caixabank 6,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	187 683	182 150	0,04
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	175 155	171 028	0,03
AIB Group 1,875 % VRN 19/11/2029 EMTN	IE	EUR	177 396	166 421	0,03
Tinkoff Credit 6,00 % VRN (perpétuel) Reg S	IE	USD	398 421	155 420	0,03
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	166 430	153 446	0,03
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	147 353	147 513	0,03
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	144 572	144 724	0,03
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	139 012	137 569	0,03
ING Groep 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	156 403	133 510	0,03
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	172 939	133 430	0,03
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	133 451	132 950	0,03
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	127 891	128 485	0,03
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	139 012	126 731	0,03
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	126 501	126 641	0,03
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	139 012	126 383	0,03
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	111 877	125 754	0,03
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	139 012	125 706	0,03
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	156 403	123 466	0,02
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	118 160	117 415	0,02
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	125 111	116 778	0,02
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	97 693	111 376	0,02
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	116 186	109 138	0,02
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	111 209	108 197	0,02
Societe Gen 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	125 122	107 046	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	107 734	106 929	0,02
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	93 455	106 576	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	116 770	105 607	0,02
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	111 209	102 660	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	94 528	94 764	0,02
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	97 308	88 880	0,02
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	77 544	88 557	0,02
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	87 577	87 409	0,02
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	83 407	83 696	0,02
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	83 407	82 917	0,02
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	90 083	82 592	0,02
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	83 407	82 565	0,02
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	77 847	78 493	0,02
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	87 021	77 505	0,02
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	83 494	74 570	0,02
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	75 066	74 533	0,02
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	69 506	73 746	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	72 286	71 387	0,01
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	75 066	70 832	0,01
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	69 891	69 922	0,01
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	69 506	69 776	0,01
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	69 506	69 720	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	69 506	69 290	0,01
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	73 676	65 862	0,01
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	69 506	63 709	0,01
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	55 605	63 419	0,01
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	64 196	63 226	0,01
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	68 505	62 525	0,01
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	61 999	60 507	0,01
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	52 824	58 488	0,01
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	55 605	55 980	0,01
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	55 605	55 679	0,01
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	62 555	55 612	0,01
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	55 605	55 400	0,01
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7 062	54 904	0,01
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	55 605	54 498	0,01
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	46 827	53 309	0,01
Bankinter	ES	EUR	9 795	52 520	0,01
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	52 824	52 119	0,01
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	55 605	51 902	0,01
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	55 605	51 569	0,01
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	54 215	49 863	0,01
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	55 605	49 226	0,01
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	37 796	43 073	0,01
Banco Commercial 1,75 % VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	52 068	42 550	0,01
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	41 704	41 871	0,01
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	36 027	41 075	0,01
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	34 169	38 990	0,01
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	33 363	38 399	0,01
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	41 704	37 378	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	37 533	37 212	0,01
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	41 704	36 706	0,01
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	36 143	35 830	0,01
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	37 533	33 464	0,01
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	29 359	33 442	0,01
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	33 363	30 714	0,01
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	30 583	28 409	0,01
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	27 802	27 944	0,01
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	27 802	27 851	0,01
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	27 802	27 676	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	22 242	25 389	0,01
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	15 569	17 771	0,00
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	15 013	17 108	0,00
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	14 763	16 736	0,00
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	16 070	14 248	0,00
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	11 121	12 602	0,00
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	12 134	11 995	0,00
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	8 341	9 050	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	5 560	5 511	0,00
SVB Financial Group	US	USD	140	63	0,00
				45 232 152	**9,14**

Immobilier

Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	1 136 079	1 013 529	0,20
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	997 734	929 941	0,19
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	588 426	557 537	0,11
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	1 149 336	418 518	0,08
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	683 428	293 033	0,06
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	368 789	286 235	0,06
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	280 058	274 981	0,06
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	696 940	184 266	0,04
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	180 894	100 878	0,02
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	186 139	99 341	0,02
SELP Finance 1,50 % 20/11/2025	LU	EUR	107 392	97 883	0,02
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	93 722	73 572	0,01
SAMHALLS i Norden 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	173 749	66 350	0,01
ADLER Real Estate 2,125 % 06/02/2024	DE	EUR	65 308	61 585	0,01
Aroundtown 2,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	95 356	26 783	0,01
				4 484 432	**0,91**

Gouvernement

UK Treasury 4,24 % 10/07/2023	GB	GBP	3 820 403	4 317 859	0,87
UK Treasury 3,91 % 05/06/2023	GB	GBP	3 196 020	3 627 980	0,73
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	2 590 800	2 318 411	0,47
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	2 565 000	2 311 708	0,47
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	21 730 318	873 024	0,18
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	15 788 586	700 484	0,14
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	11 228 301	418 775	0,08
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	16 163 581	413 291	0,08
Thailand 2,65 % 17/06/2028	TH	THB	14 439 466	392 183	0,08
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	1 896 527	391 537	0,08
Malaysia 4,504 % 30/04/2029	MY	MYR	1 754 287	372 918	0,08
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	13 045 518	371 077	0,07
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	8 534 371	354 830	0,07
Malaysia 3,882 % 14/03/2025	MY	MYR	1 724 115	354 553	0,07
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	10 344 692	303 512	0,06
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	2 495 695 684	300 155	0,06
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	1 465 498	294 070	0,06
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	1 163 778	268 302	0,05
Malaysia 3,906 % 15/07/2026	MY	MYR	1 293 086	267 059	0,05
Malaysia 4,498 % 15/04/2030	MY	MYR	1 077 572	229 987	0,05
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	9 300 740	204 623	0,04
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	1 034 469	198 513	0,04
Thailand 2,875 % 17/06/2046	TH	THB	7 680 934	197 583	0,04
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	6 657 240	185 787	0,04
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	6 465 432	184 329	0,04
China 3,02 % 27/05/2031	CN	CNY	1 083 606	144 323	0,03
China 3,28 % 03/12/2027	CN	CNY	1 056 021	142 540	0,03
Colombia 7,00 % 26/03/2031	CO	COP	943 953 125	140 697	0,03
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	623 268	139 176	0,03
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	1 034 469	136 272	0,03
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	1 034 469	132 820	0,03
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	517 235	114 329	0,02
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	862 058	112 909	0,02
Thailand 1,60 % 17/12/2029	TH	THB	4 310 288	109 480	0,02
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	549 131	107 583	0,02
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	517 235	105 948	0,02

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Peru 5,35 % 12/08/2040	PE	PEN	549 562	105 773	0,02
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	646 543	102 786	0,02
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	2 590 483	100 912	0,02
Colombia 6,00 % 28/04/2028	CO	COP	646 543 236	100 575	0,02
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	405 167	96 235	0,02
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	2 511 820	94 447	0,02
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	2 307 082	90 752	0,02
South Africa 6,50 % 28/02/2041	ZA	ZAR	2 962 246	89 728	0,02
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	474 132	88 470	0,02
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	90 583	88 415	0,02
China 2,91 % 14/10/2028	CN	CNY	646 543	85 562	0,02
Oman Sovereign Sukuk 4,397 % 01/06/2024 Reg S	OM	USD	95 294	85 383	0,02
Thailand 2,00 % 17/06/2042	TH	THB	3 558 143	80 944	0,02
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	85 657	79 885	0,02
China 3,01 % 13/05/2028	CN	CNY	594 820	79 178	0,02
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	577 579	78 623	0,02
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	84 372	76 845	0,02
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	93 581	74 834	0,02
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	560 337	73 217	0,01
Roumanien 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	73 879	72 333	0,01
Brazil 4,625 % 13/01/2028	BR	USD	80 732	71 626	0,01
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	80 304	69 375	0,01
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	530 165	69 003	0,01
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	301 720	67 867	0,01
China 3,29 % 23/05/2029	CN	CNY	475 856	64 696	0,01
China 3,25 % 22/11/2028	CN	CNY	474 132	64 237	0,01
China 3,81 % 14/09/2050	CN	CNY	436 632	63 723	0,01
Brazil 5,625 % 21/02/2047	BR	USD	81 374	62 569	0,01
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	431 028 824	61 899	0,01
Thailand 3,45 % 17/06/2043	TH	THB	2 155 144	61 489	0,01
China 3,13 % 21/11/2029	CN	CNY	443 098	59 467	0,01
China 2,75 % 15/06/2029	CN	CNY	431 029	56 450	0,01
China 2,64 % 15/01/2028	CN	CNY	431 029	56 425	0,01
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	1 296 535	56 210	0,01
China 2,62 % 25/09/2029	CN	CNY	431 029	55 944	0,01
China 3,53 % 18/10/2051	CN	CNY	399 995	55 876	0,01
Colombia 5,75 % 03/11/2027	CO	COP	349 995 405	54 985	0,01
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	61 673	54 139	0,01
China 3,72 % 12/04/2051	CN	CNY	362 495	52 176	0,01
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	68 526	51 610	0,01
Philippine 6,375 % 15/01/2032	PH	USD	49 467	50 423	0,01
Saudi 5,25 % 16/01/2050 Reg S	SA	USD	55 249	49 453	0,01
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	398 701 662	48 800	0,01
Malaysia 4,921 % 06/07/2048	MY	MYR	215 514	48 730	0,01
China 3,12 % 25/10/2052	CN	CNY	366 375	47 689	0,01
Peru 6,90 % 12/08/2037	PE	PEN	193 963	44 579	0,01
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	215 514	41 975	0,01
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	45 327	41 328	0,01
Uruguay 5,10 % 18/06/2050	UY	USD	42 400	39 403	0,01
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	42 829	39 191	0,01
Malaysia 4,662 % 31/03/2038	MY	MYR	172 412	37 882	0,01
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	172 412	36 474	0,01
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	252 151 862	34 931	0,01
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	258 617	34 833	0,01
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	150 860	32 969	0,01
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	1 421 318	29 992	0,01
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	862 058	28 784	0,01
Philippine 6,25 % 14/01/2036	PH	PHP	1 508 601	24 206	0,00
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	23 556	19 417	0,00
Peru 3,23 % 28/07/2121	PE	USD	33 192	18 375	0,00
Colombia 7,375 % 18/09/2037	CO	USD	19 701	16 546	0,00
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	16 061	15 021	0,00
Philippine 3,95 % 20/01/2040	PH	USD	18 202	14 581	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	70 258	14 449	0,00
Philippine 7,50 % 25/09/2024	PH	USD	14 990	13 969	0,00
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	17 131	13 279	0,00
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	12 206	11 151	0,00
Fin Dept Gov't Sharjah 4,375 % 10/03/2051 Reg S	AE	USD	14 990	9 483	0,00
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	10 707	9 439	0,00
Armenia 3,60 % 02/02/2031 Reg S	AM	USD	11 992	8 555	0,00
Oman 6,50 % 08/03/2047 Reg S	OM	USD	8 994	7 669	0,00
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	8 566	7 560	0,00
Saudi 4,625 % 04/10/2047 Reg S	SA	USD	8 994	7 424	0,00
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	9 636	5 869	0,00
Panama 4,00 % 22/09/2024	PA	USD	4 454	3 985	0,00
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	4 283	3 696	0,00
Philippine 7,75 % 14/01/2031	PH	USD	3 212	3 498	0,00
Saudi Arabia 4,50 % 26/10/2046 Reg S	SA	USD	4 283	3 490	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034	PE	PEN	16 164	3 324	0,00
South Africa 6,25 % 31/03/2036	ZA	ZAR	90 516	2 940	0,00
				25 118 652	**5,08**
Fonds de placement ouvert					
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	GB	GBP	11 265 361	10 775 636	2,18
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	GB	GBP	3 677 918	8 046 964	1,63
Fidelity Inv Funds ICVC - MoneyBuilder Div Fund	GB	GBP	1 261 378	1 483 384	0,30
				20 305 984	**4,10**
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	1 320 847	1 303 566	0,26
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 519 727	1 192 142	0,24
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 322 763	1 107 526	0,22
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 109 463	1 077 261	0,22
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	953 236	828 542	0,17
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	834 759	707 432	0,14
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	779 511	694 605	0,14
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	731 310	691 621	0,14
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	582 439	541 652	0,11
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	722 956	484 565	0,10
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	521 883	404 473	0,08
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	333 077	339 738	0,07
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	295 895	297 810	0,06
Telefonica Europe 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	256 316	250 709	0,05
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	256 316	237 208	0,05
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	282 562	231 925	0,05
Cellnex Telecom 1,875 % 26/06/2029	ES	EUR	189 372	162 403	0,03
				10 553 178	**2,13**

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	48 621	48 572	0,01
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	48 621	48 572	0,01
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	38 897	38 880	0,01
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	38 897	38 879	0,01
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	38 897	38 858	0,01
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	38 897	38 838	0,01
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	33 062	33 009	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	29 173	29 179	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	29 173	29 177	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	29 173	29 155	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	23 338	23 215	0,00
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	19 448	19 453	0,00
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	19 448	19 452	0,00
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	19 448	19 450	0,00
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	19 448	19 449	0,00
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	19 448	19 448	0,00
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	19 448	19 448	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	19 448	19 439	0,00
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	19 448	19 438	0,00
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	19 448	19 432	0,00
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	19 448	19 403	0,00
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	19 448	19 391	0,00
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	19 448	19 391	0,00
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	19 448	19 360	0,00
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	9 724	9 720	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	9 724	9 719	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	9 724	9 716	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	9 724	9 714	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	9 724	9 707	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	9 724	9 654	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	9 724	9 650	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	9 724	9 639	0,00
				726 407	**0,15**
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	327 824	222 036	0,04
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	453 155	137 486	0,03
Fara Holdings*	GB	GBP	32 804	0	0,00
				359 522	**0,07**
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	88 534	1	0,00
				1	**0,00**
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	1 076 972	201 201	0,04
				201 201	**0,04**
Technologies de l'information					
Technicolor 0,00 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	133 888	1	0,00
				1	**0,00**
Consommation non essentielle					
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023*	GB	GBP	63 451	31 633	0,01
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	151 912	2	0,00
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	86 283	1	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	7 104	0	0,00
				31 636	**0,01**
Finance					
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	677 448 003	42 983	0,01
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	10 775 721	2 062	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	411 892	4	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	359 496	4	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	2 242	0	0,00
				45 053	**0,01**
Immobilier					
Corestate Cap Holding 3,50 % 31/07/2023 (en défaut)	LU	EUR	271 495	43 846	0,01
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	6 453	3 095	0,00
ADLER Group	LU	EUR	2 271	1 065	0,00
				48 006	**0,01**
Gouvernement					
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	25 055	4 059	0,00
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	17 560	2 656	0,00
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	9 636	1 583	0,00
Russia 7,70 % 03/2039 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	1 293 086	0	0,00
Russia 7,65 % 04/2030 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	3 017 202	0	0,00
Russia 7,25 % 05/2034 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	1 551 704	0	0,00
				8 298	**0,00**
Fractions				(23)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 493 531 339)				**472 748 224**	**95,54**

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	97 242	97 242	0,02
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	97 242	97 242	0,02
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	97 242	97 242	0,02
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	97 242	97 242	0,02
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	83 628	83 628	0,02
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	58 345	58 345	0,01
				530 941	**0,11**
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				**473 279 165**	**95,65**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	27 433	434	0,00
Sandvik (UBS)	SEK	85 752	(338)	(0,00)
Cisco Systems (JPLS)	USD	12 813	(917)	(0,00)
The Euro Stoxx Bank Index (JPLS)	EUR	1 908 139	(21 009)	(0,00)
Financial Times-Se 100 Index (HSBC)	GBP	7 658 065	(43 098)	(0,01)
MSCI World Health Care (JPLS)	USD	5 726 820	(66 596)	(0,01)
Solactive European Pure (O) (JPLS)	EUR	3 300 966	(85 687)	(0,02)
			(217 211)	**(0,04)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur iTraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	4 088 281	162 071	0,03
Achat de protection sur Generali 4,125 % 20/06/2028	EUR	625 611	24 685	0,00
Achat de protection sur Banco Santander 3,125 % 20/06/2028	EUR	625 611	24 581	0,00
Achat de protection sur Credit Suisse 4,207 % 20/06/2028	EUR	522 838	16 326	0,00
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	371 911	12 046	0,00
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	262 824	6 920	0,00
Achat de protection sur HSBC Holdings 7 % 20/06/2028	EUR	688 173	(4 163)	(0,00)
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	267 138	(5 324)	(0,00)
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	1 106 479	(14 540)	(0,00)
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	223 147	(17 819)	(0,00)
Vente de protection sur United Group 3,625 % 20/12/2027	EUR	261 560	(36 854)	(0,01)
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	859 999	(54 948)	(0,01)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	955 639	(69 552)	(0,01)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	6 101 323	(77 194)	(0,02)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	12 591 781	(335 478)	(0,07)
			(369 243)	**(0,07)**

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	30 057 980	656 235	0,13
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908589 30/05/2023	25 874 752	125 429	0,03
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	1 239 358	61 744	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5057,406999 16/05/2023	769 651	57 586	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	826 939	56 216	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 372,796600 16/05/2023	557 266	54 820	0,01
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,378700 16/05/2023	637 765	45 255	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,494949 16/05/2023	414 402	33 698	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	334 689	31 882	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929148 16/05/2023	1 127 829	30 092	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,283631 16/05/2023	440 775	29 919	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931490 16/05/2023	948 067	27 749	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	581 863	24 465	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938394 16/05/2023	637 971	23 540	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	639 489	22 056	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926177 16/05/2023	876 502	20 509	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923989 16/05/2023	953 842	20 012	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926511 16/05/2023	797 860	18 963	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,132284 30/05/2023	1 811 154	18 861	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	282 823	18 691	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926543 16/05/2023	634 857	15 111	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924264 16/05/2023	708 177	15 073	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	339 162	14 833	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,216790 16/05/2023	342 602	14 684	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15150,000005 16/05/2023	416 214	13 566	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926647 16/05/2023	557 517	13 334	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5023,279997 16/05/2023	196 728	13 292	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	356 833	13 203	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933301 16/05/2023	418 633	13 091	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928428 16/05/2023	496 623	12 856	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914970 16/05/2023	1 114 862	12 280	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	275 843	12 020	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	300 566	11 167	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,050035 30/05/2023	724 606	11 012	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,500006 16/05/2023	354 389	10 597	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,314670 16/05/2023	180 319	10 496	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,582612 16/05/2023	377 797	9 920	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,278660 16/05/2023	191 815	9 790	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,456025 16/05/2023	124 977	8 993	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926243 16/05/2023	369 602	8 675	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	1 815 516	8 673	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,850600 16/05/2023	181 576	7 971	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	248 739	7 652	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15307,299990 16/05/2023	164 104	7 108	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929214 16/05/2023	264 014	7 064	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915194 16/05/2023	627 157	7 064	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,469409 16/05/2023	845 741	6 876	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,287280 16/05/2023	130 221	6 870	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	658 761	6 796	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923943 16/05/2023	323 925	6 780	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,445161 16/05/2023	94 050	6 522	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,880343 16/05/2023	152 021	6 507	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001256 30/05/2023	433 485	6 340	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,211981 16/05/2023	94 887	6 064	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225887 16/05/2023	1 100 855	6 004	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,027045 16/05/2023	111 786	6 000	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920116 16/05/2023	330 819	5 525	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	349 794	5 512	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916648 16/05/2023	416 821	5 364	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,284295 16/05/2023	411 430	5 159	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,193603 16/05/2023	123 010	5 138	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15064,639997 16/05/2023	191 372	5 124	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	342 200	4 883	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923750 16/05/2023	233 213	4 831	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	632 695	4 761	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933215 16/05/2023	150 037	4 677	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884810 16/05/2023	580 353	4 480	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940428 16/05/2023	112 556	4 406	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	297 123	4 282	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4856,598006 16/05/2023	129 655	4 168	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	355 691	4 031	0,00
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	994 801	4 011	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884995 16/05/2023	498 584	3 954	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	356 507	3 770	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,333100 16/05/2023	60 411	3 738	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887499 16/05/2023	308 330	3 325	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,890623 16/05/2023	231 617	3 322	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	972 202	3 236	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4949,619996 16/05/2023	61 409	3 188	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911134 16/05/2023	455 661	3 088	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,600370 16/05/2023	101 333	3 064	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000778 16/05/2023	73 474	2 998	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,598937 16/05/2023	196 672	2 989	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233761 16/05/2023	72 267	2 927	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910076 16/05/2023	499 597	2 802	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145785 16/05/2023	348 572	2 795	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915949 16/05/2023	230 255	2 785	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914017 16/05/2023	275 356	2 743	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,138900 16/05/2023	597 222	2 680	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885773 16/05/2023	302 009	2 663	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885677 16/05/2023	287 915	2 507	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	329 201	2 392	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	289 884	2 321	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,022537 30/05/2023	544 750	2 307	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,919494 16/05/2023	137 253	2 198	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	72 809	1 992	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,980300 16/05/2023	76 582	1 989	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145614 16/05/2023	289 600	1 980	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887075 30/05/2023	201 787	1 966	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	299 661	1 933	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915864 16/05/2023	160 568	1 927	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	332 108	1 835	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,228076 16/05/2023	120 395	1 830	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	350 715	1 809	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	334 208	1 721	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145681 16/05/2023	229 961	1 679	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	44 359	1 623	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	142 403	1 506	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	329 756	1 329	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,348300 16/05/2023	176 885	1 315	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881025 16/05/2023	376 350	1 283	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145913 16/05/2023	137 922	1 228	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885153 16/05/2023	134 854	1 094	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14957,800031 16/05/2023	55 152	1 075	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,879861 16/05/2023	486 610	1 014	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884311 16/05/2023	124 159	888	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145682 16/05/2023	112 022	818	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882897 16/05/2023	147 457	817	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,050265 16/05/2023	46 529	792	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882689 16/05/2023	121 410	644	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926654 16/05/2023	26 329	630	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	313 217	627	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880236 16/05/2023	248 472	624	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909369 16/05/2023	123 087	594	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227055 16/05/2023	55 312	589	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106168 16/05/2023	510 511	553	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146084 16/05/2023	52 835	533	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146139 16/05/2023	49 599	519	0,00

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145924 16/05/2023	57 228	514	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881208 16/05/2023	138 194	500	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	349 313	450	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878418 16/05/2023	889 763	392	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029425 16/05/2023	116 218	375	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001247 16/05/2023	65 205	360	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880099 16/05/2023	120 346	283	0,00
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,026565 30/05/2023	1 836 248	275	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906013 16/05/2023	239 320	267	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225718 16/05/2023	49 900	235	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,462820 16/05/2023	86 137	226	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,468790 16/05/2023	52 446	208	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878621 16/05/2023	279 287	188	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127844 16/05/2023	64 030	184	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054697 16/05/2023	73 179	152	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	180 974	91	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,453000 16/05/2023	216 491	90	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,346909 16/05/2023	57 335	83	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,452900 16/05/2023	169 053	67	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029346 16/05/2023	49 169	28	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018056 16/05/2023	113 855	27	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,095600 16/05/2023	388 092	8	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,017140 16/05/2023	365	0	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054568 16/05/2023	143 684	(41)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,319474 16/05/2023	6 510	(64)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,624093 16/05/2023	51 075	(70)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049262 16/05/2023	47 179	(154)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136935 16/05/2023	140 366	(244)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,826288 16/05/2023	109 196	(253)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223697 16/05/2023	61 680	(265)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029242 16/05/2023	103 045	(308)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,899900 16/05/2023	58 773	(336)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,877497 16/05/2023	552 679	(336)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	294 471	(361)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,996000 16/05/2023	124 831	(362)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091894 16/05/2023	31 749	(376)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	365 212	(407)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,888000 16/05/2023	74 406	(452)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 800,850000 16/05/2023	69 983	(454)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904022 16/05/2023	447 338	(484)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,143929 16/05/2023	115 607	(557)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087554 16/05/2023	35 370	(558)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,266391 16/05/2023	196 465	(580)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081942 16/05/2023	29 606	(617)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099712 16/05/2023	133 818	(637)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099663 16/05/2023	141 129	(678)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,841730 16/05/2023	64 558	(679)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	300 998	(726)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	50 644	(749)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098457 16/05/2023	147 134	(867)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,219980 16/05/2023	50 598	(896)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,286500 16/05/2023	67 443	(908)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237912 16/05/2023	83 966	(925)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,399530 16/05/2023	80 037	(928)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196090 16/05/2023	61 374	(931)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	328 631	(963)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,953150 16/05/2023	49 061	(984)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 16/05/2023	201 378	(1 011)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4643,460010 16/05/2023	81 075	(1 066)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868350 16/05/2023	169 395	(1 128)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	301 405	(1 147)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126935 16/05/2023	112 649	(1 185)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046256 16/05/2023	82 739	(1 206)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867320 16/05/2023	184 953	(1 259)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,916939 16/05/2023	87 187	(1 363)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046133 16/05/2023	79 288	(1 364)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131932 16/05/2023	224 086	(1 373)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,864200 16/05/2023	192 789	(1 400)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	362 655	(1 474)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,198000 16/05/2023	57 535	(1 514)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,450003 16/05/2023	51 949	(1 540)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,125733 16/05/2023	134 303	(1 554)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	288 417	(1 578)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,870100 16/05/2023	251 505	(1 611)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096954 16/05/2023	227 956	(1 654)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	351 608	(1 871)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223864 16/05/2023	529 359	(1 879)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273910 16/05/2023	322 480	(1 924)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,191935 16/05/2023	55 855	(2 013)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196275 16/05/2023	141 848	(2 021)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,734330 16/05/2023	84 260	(2 078)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	305 325	(2 089)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135164 16/05/2023	672 253	(2 212)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,360000 16/05/2023	383 937	(2 249)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,858350 16/05/2023	281 606	(2 283)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,123129 16/05/2023	166 506	(2 307)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,387000 16/05/2023	171 032	(2 465)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044626 16/05/2023	52 925	(2 609)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,218031 16/05/2023	101 896	(2 691)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053579 16/05/2023	156 829	(2 887)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098043 16/05/2023	472 689	(2 964)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188489 16/05/2023	56 236	(3 000)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080025 16/05/2023	136 878	(3 090)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132057 16/05/2023	517 002	(3 112)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053738 16/05/2023	105 351	(3 120)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	357 975	(3 128)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,257878 16/05/2023	77 769	(3 143)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052970 16/05/2023	72 955	(3 171)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188232 16/05/2023	58 700	(3 207)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081473 16/05/2023	154 496	(3 285)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000207 16/05/2023	118 017	(3 339)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	318 500	(3 356)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	1 005 268	(3 421)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	193 571	(3 473)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	340 703	(3 574)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,224675 16/05/2023	55 545	(3 668)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,335500 16/05/2023	146 858	(3 815)	(0,00)
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,042323 30/05/2023	1 826 105	(3 831)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044434 16/05/2023	75 068	(4 008)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000203 16/05/2023	91 932	(4 125)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070829 16/05/2023	141 029	(4 358)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	290 162	(4 375)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,400000 16/05/2023	396 405	(4 555)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,228773 16/05/2023	97 406	(4 774)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044684 16/05/2023	101 015	(4 854)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045110 16/05/2023	127 689	(4 980)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063361 16/05/2023	134 163	(5 052)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231817 16/05/2023	141 183	(5 133)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122265 16/05/2023	359 179	(5 250)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028676 16/05/2023	238 672	(5 320)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188800 16/05/2023	105 700	(5 474)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,826430 16/05/2023	431 819	(5 494)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	625 834	(5 700)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	641 691	(5 941)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,127823 16/05/2023	620 342	(6 040)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121206 16/05/2023	390 174	(6 066)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053050 16/05/2023	153 317	(6 445)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071649 16/05/2023	219 444	(6 618)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,078460 16/05/2023	277 539	(6 659)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065530 16/05/2023	186 963	(6 673)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	640 482	(6 988)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065622 16/05/2023	225 089	(8 016)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,086424 16/05/2023	478 102	(8 025)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000199 16/05/2023	128 483	(8 071)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071160 16/05/2023	277 902	(8 504)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	645 228	(8 841)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,651795 16/05/2023	318 402	(9 150)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189199 16/05/2023	187 107	(9 314)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,532826 16/05/2023	361 036	(9 573)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065544 16/05/2023	284 882	(10 165)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070650 16/05/2023	360 239	(11 189)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,187300 16/05/2023	457 532	(12 180)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090143 16/05/2023	918 897	(12 331)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189792 16/05/2023	274 679	(12 856)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231648 16/05/2023	347 548	(12 880)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065745 16/05/2023	363 247	(12 895)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	185 730	(13 001)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072054 16/05/2023	444 150	(13 231)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	682 205	(13 703)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063025 16/05/2023	364 836	(13 850)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	193 801	(13 987)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	474 138	(14 487)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063678 16/05/2023	390 844	(14 606)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079281 16/05/2023	644 350	(14 981)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	186 716	(15 068)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 16/05/2023	335 343	(15 165)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	318 387	(15 205)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	336 659	(16 196)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	188 865	(17 312)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058573 16/05/2023	414 228	(17 393)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	768 946	(18 233)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	669 779	(19 972)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	659 479	(22 190)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000066 16/05/2023	730 097	(23 371)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	349 708	(25 480)	(0,01)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	880 972	(25 890)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073648 16/05/2023	1 040 522	(29 496)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045054 16/05/2023	866 079	(34 794)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080139 16/05/2023	1 798 517	(40 417)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045229 16/05/2023	1 217 357	(44 374)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	1 203 032	(47 743)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	1 416 974	(64 515)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065649 16/05/2023	2 462 467	(87 629)	(0,02)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044072 16/05/2023	1 540 409	(94 125)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	5 130 761	(109 623)	(0,02)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121505 16/05/2023	8 976 289	(137 188)	(0,03)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121806 16/05/2023	13 029 692	(195 690)	(0,04)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	51 865 916	(429 472)	(0,09)
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 146,213800 30/05/2023	24 923 215	(587 804)	(0,12)
		(739 006)	**(0,15)**

Actions A-ACC (USD) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	6 115 596	9 203	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006847 23/05/2023	304 908	7 920	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,087594 23/05/2023	30 165	896	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	16 518	866	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	42 825	571	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	43 358	424	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,020157 23/05/2023	120 607	282	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,049784 23/05/2023	30 119	269	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910634 23/05/2023	26 776	179	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,132036 23/05/2023	19 046	165	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	12 063	64	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,049863 23/05/2023	4 757	50	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,132327 23/05/2023	3 796	41	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,132542 23/05/2023	2 382	30	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134260 23/05/2023	44 912	25	0,00
Acheté ZAR, vendu EUR, taux contractuel 20,348698 23/05/2023	5 018	20	0,00
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,026577 23/05/2023	19 083	18	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,002657 23/05/2023	4 459	(3)	(0,00)
Acheté EUR, vendu THB, taux contractuel 0,026528 23/05/2023	4 493	(4)	(0,00)

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté CNY, vendu EUR, taux contractuel 7,546312 23/05/2023	2 200	(27)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,002639 23/05/2023	13 532	(99)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088091 23/05/2023	52 139	(183)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	44 373	(235)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,347354 23/05/2023	21 912	(237)	(0,00)
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,049568 23/05/2023	34 925	(312)	(0,00)
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,214053 23/05/2023	30 214	(482)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129467 23/05/2023	328 030	(2 631)	(0,00)
		16 810	**0,00**

Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)

Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,682493 23/05/2023	1 588 530	2 509	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006847 23/05/2023	76 131	1 977	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	10 701	143	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	10 826	106	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,020157 23/05/2023	30 126	70	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,049784 23/05/2023	7 520	67	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,049863 23/05/2023	1 189	13	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134260 23/05/2023	11 218	6	0,00
Acheté ZAR, vendu EUR, taux contractuel 20,348714 23/05/2023	1 184	5	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088091 23/05/2023	13 022	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	11 079	(59)	(0,00)
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,049568 23/05/2023	8 723	(78)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903244 23/05/2023	88 289	(133)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129467 23/05/2023	81 865	(657)	(0,00)
		3 923	**0,00**

Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	1 093 287	1 645	0,00
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006847 23/05/2023	55 247	1 435	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,087594 23/05/2023	5 461	162	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	7 751	103	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	7 859	77	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,020157 23/05/2023	21 882	51	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,049784 23/05/2023	5 457	49	0,00
Acheté EUR, vendu ZAR, taux contractuel 0,049862 23/05/2023	863	9	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134260 23/05/2023	8 132	4	0,00
Acheté ZAR, vendu EUR, taux contractuel 20,348735 23/05/2023	855	3	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088091 23/05/2023	9 450	(33)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	8 040	(43)	(0,00)
Acheté EUR, vendu MXN, taux contractuel 0,049568 23/05/2023	6 327	(57)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129467 23/05/2023	59 435	(477)	(0,00)
		2 928	**0,00**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	1 547 085	56 703	0,01
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	6 917 462	37 766	0,01
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	439 141	19 386	0,00
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	262 873	12 271	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	859 449	7 994	0,00
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	348 401	4 160	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	89 737	1 620	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(274 379)	1 018	0,00
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	(122 552 270)	309	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	138 645	(9 497)	(0,00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(225 708)	(22 028)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	9 991 494	(34 595)	(0,01)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	5 146 306	(244 932)	(0,05)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(13 122 695)	(382 484)	(0,08)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	(12 633 464)	(602 678)	(0,12)
			(1 154 987)	**(0,23)**

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	1 240 918	29 022	0,01
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	1 279 773	24 864	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	1 608 825	17 172	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	21 551 441	10 611	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (6m HUF LIBOR) 15/12/2032	HUF	21 551 441	2 081	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,936 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/03/2028	CNY	1 293 086	1 678	0,00
Intérêt fixe à payer 4,225 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 23/03/2033	CZK	2 155 144	1 218	0,00
Intérêt fixe à payer 4,28 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 20/03/2033	CZK	3 017 202	1 153	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,822 %, intérêt variable à payer (7d China) 12/04/2028	CNY	431 029	261	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/04/2028	CNY	431 029	259	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,395 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 15/04/2033	MXN	1 508 601	255	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,755 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/05/2028	CNY	1 077 572	200	0,00
Intérêt fixe à payer 5,18 %, intérêt variable à recevoir (6m CLP) 11/04/2033	CLP	116 377 783	(25)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	25 861 729	(2 024)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,14 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 13/04/2033	ZAR	7 543 004	(4 953)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	3 232 716	(5 099)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	639 886	(9 353)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 4,838 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 08/03/2033	CZK	8 620 576	(12 926)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	3 393 703	(16 957)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	3 242 236	(19 893)	(0,00)
			17 544	**0,00**

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat acquise Euronext 82 19/05/2023	EUR	14	1	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 37 19/05/2023	EUR	(1)	0	0,00
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 600 17/05/2023	TWD	(84)	0	0,00
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 17/05/2023	TWD	(84)	0	0,00
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 580 17/05/2023	TWD	(70)	0	0,00
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 41 19/05/2023	EUR	(17)	0	0,00
Option d'achat cédée Sampo (A) 52 19/05/2023	EUR	(1)	0	0,00
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 02/05/2023	JPY	(14)	0	0,00
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 19/05/2023	CHF	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 36 16/06/2023	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 15/09/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 38 19/05/2023	EUR	(17)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 19/05/2023	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 83 19/05/2023	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 150 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(70)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 19/05/2023	EUR	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Euronext 82 19/05/2023	EUR	(14)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 80 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 77,5 15/09/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 770 21/07/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 740 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 710 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 105 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 255 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 38 16/06/2023	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/07/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 605 21/06/2023	TWD	(69)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 170 18/08/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 145 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 320 19/05/2023	GBP	(152)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(106)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(758)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(758)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 19/05/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 57,5 21/07/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/05/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 70 19/05/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 19/05/2023	JPY	(14)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 110 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 260 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 250 19/05/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 39 16/06/2023	EUR	(17)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 16/06/2023	EUR	(17)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 72000 08/06/2023	KRW	(33)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 16/06/2023	EUR	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 19/05/2023	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,9 30/05/2023	HKD	(758)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 21/07/2023	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 16/06/2023	USD	(1)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 21/07/2023	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 19/05/2023	SEK	(1)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/07/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 94 16/06/2023	EUR	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 290 15/09/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 280 16/06/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 18/08/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 14/07/2023	JPY	(14)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 14/07/2023	JPY	(14)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 16/06/2023	CHF	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 234 16/06/2023	SEK	(1)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest 310 21/07/2023	GBP	(176)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,7 29/06/2023	HKD	(746)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 19/05/2023	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5500 12/05/2023	JPY	(14)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 16/06/2023	EUR	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 158 19/05/2023	EUR	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 08/06/2023	KRW	(16)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 16/06/2023	EUR	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 19/05/2023	EUR	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 09/06/2023	JPY	(14)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5600 09/06/2023	JPY	(14)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 15/09/2023	USD	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 19/05/2023	EUR	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 21/06/2023	TWD	(68)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 300 15/09/2023	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 182 19/05/2023	EUR	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 16/06/2023	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 19/05/2023	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 19/05/2023	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 16/06/2023	EUR	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 225 16/06/2023	SEK	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/07/2023	EUR	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 76 21/06/2023	TWD	(551)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,5 21/06/2023	TWD	(441)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 17/05/2023	DKK	(111)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 19/07/2023	TWD	(68)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 10 30/06/2023	SGD	(176)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 68000 11/05/2023	KRW	(33)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5800 14/07/2023	JPY	(20)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12,25 21/07/2023	EUR	(109)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 21/07/2023	USD	0	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2200 14/07/2023	JPY	(54)	(9)	(0,00)

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Option d'achat cédée Novartis 87 16/06/2023	CHF	0	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5750 14/07/2023	JPY	(20)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 190 21/07/2023	EUR	0	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 21/07/2023	CHF	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 16/06/2023	DKK	(45)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 21/07/2023	SEK	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 165 18/08/2023	USD	0	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5700 09/06/2023	JPY	(20)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/06/2023	SGD	(176)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 21/07/2023	EUR	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 13/07/2023	KRW	(16)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 19/05/2023	EUR	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 16/06/2023	EUR	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 19/07/2023	TWD	(68)	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6600 16/06/2023	GBP	0	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 19/05/2023	GBP	0	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 85 19/05/2023	CHF	0	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(9)	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 21/07/2023	CHF	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 440 19/05/2023	CHF	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,8 19/07/2023	TWD	(551)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 32 21/07/2023	EUR	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 21/07/2023	EUR	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 230 21/07/2023	SEK	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 95 21/07/2023	CHF	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 84 19/05/2023	CHF	0	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2150 14/07/2023	JPY	(54)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	0	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5600 09/06/2023	JPY	(20)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/07/2023	EUR	(109)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 16/06/2023	USD	0	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 21/07/2023	EUR	(16)	(17)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6400 19/05/2023	GBP	0	(17)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 167,5 21/07/2023	DKK	(45)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 160 21/07/2023	USD	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 21/07/2023	USD	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20,5 21/07/2023	EUR	(1)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 180 16/06/2023	EUR	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 19/05/2023	EUR	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	0	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 16/06/2023	EUR	(11)	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(11)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 16/06/2023	USD	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,85 30/06/2023	SGD	(267)	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 16/06/2023	GBP	0	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 21/07/2023	CHF	0	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(54)	(21)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 21/07/2023	EUR	0	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 21/07/2023	EUR	0	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 19/05/2023	EUR	0	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,5 31/05/2023	SGD	(184)	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 33 21/07/2023	EUR	0	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 42,5 19/05/2023	USD	0	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(54)	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 31 16/06/2023	EUR	(1)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 86 16/06/2023	CHF	0	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5400 12/05/2023	JPY	(22)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6800 21/07/2023	GBP	0	(25)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 32 16/06/2023	EUR	0	(25)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 30 21/07/2023	EUR	(1)	(25)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4500 21/07/2023	GBP	0	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 30,85 19/05/2023	EUR	0	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 21/07/2023	USD	0	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 16/06/2023	USD	0	(27)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2000 12/05/2023	JPY	(58)	(27)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 88 21/07/2023	EUR	0	(28)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 21/07/2023	EUR	(176)	(28)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 77,5 16/06/2023	USD	0	(28)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	0	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 58 21/07/2023	EUR	0	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 16/06/2023	CHF	0	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 19/05/2023	EUR	(1)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 69000 08/06/2023	KRW	(49)	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 16/06/2023	EUR	0	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 82,5 18/08/2023	USD	0	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 21/07/2023	USD	0	(35)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/07/2023	EUR	(176)	(35)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 16/06/2023	DKK	(45)	(37)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 106 21/07/2023	EUR	0	(40)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 56 16/06/2023	EUR	0	(40)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 19/05/2023	USD	0	(41)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 21/07/2023	DKK	(45)	(42)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1950 12/05/2023	JPY	(58)	(42)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 145 19/05/2023	USD	0	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 19/05/2023	EUR	(111)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 21/07/2023	EUR	0	(44)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 21/07/2023	EUR	(1)	(45)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(184)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(184)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 30 16/06/2023	EUR	(1)	(50)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 16/06/2023	EUR	(1)	(50)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20 16/06/2023	EUR	(1)	(51)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 220 16/06/2023	EUR	0	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(111)	(53)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(111)	(53)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70,5 17/05/2023	TWD	(570)	(54)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 32 21/07/2023	EUR	(1)	(54)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 80 16/06/2023	USD	0	(60)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70 17/05/2023	TWD	(570)	(62)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,25 19/05/2023	EUR	(111)	(62)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6 19/05/2023	EUR	(236)	(62)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 19,5 19/05/2023	EUR	(1)	(63)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 55 19/05/2023	EUR	0	(63)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 220 21/07/2023	EUR	0	(63)	(0,00)

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Novartis 83 19/05/2023	CHF	0	(67)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 82 16/06/2023	CHF	0	(77)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 16/06/2023	GBP	0	(77)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 82 19/05/2023	CHF	0	(84)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4400 19/05/2023	GBP	0	(89)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(231)	(97)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(231)	(97)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 19/05/2023	EUR	(236)	(106)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 19/05/2023	GBP	0	(112)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1820 21/07/2023	GBP	0	(113)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 80 16/06/2023	CHF	0	(114)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 19/05/2023	USD	0	(118)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 29 19/05/2023	EUR	(1)	(129)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 16/06/2023	USD	0	(144)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4350 16/06/2023	GBP	0	(147)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1650 16/06/2023	GBP	0	(169)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 96 16/06/2023	EUR	(1)	(269)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 96 19/05/2023	EUR	(1)	(271)	(0,00)
			(5 535)	**(0,00)**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	10 387 999	(510 752)	(0,10)
			(510 752)	**(0,10)**
Autres actifs et passifs			24 481 942	4,96
Actif net			**494 805 578**	**100,00**

Fidelity Funds

European Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	25,62
Allemagne	DE	10,54
France	FR	10,28
Irlande	IE	7,28
Pays-Bas	NL	6,30
États-Unis	US	4,70
Espagne	ES	4,34
Italie	IT	3,97
Luxembourg	LU	3,44
Suisse	CH	2,92
Suède	SE	2,07
République tchèque	CZ	1,35
Finlande	FI	1,12
Brésil	BR	0,93
Danemark	DK	0,89
Grèce	GR	0,73
Indonésie	ID	0,69
Belgique	BE	0,68
Supranational	SU	0,62
Afrique du Sud	ZA	0,59
Malaisie	MY	0,57
Norvège	NO	0,52
Thaïlande	TH	0,50
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,49
Portugal	PT	0,48
Autriche	AT	0,45
Chine	CN	0,37
Mexique	MX	0,33
Pologne	PL	0,30
Géorgie	GE	0,26
Singapour	SG	0,25
Roumanie	RO	0,19
Colombie	CO	0,18
Pérou	PE	0,18
Gibraltar	GI	0,17
Hongrie	HU	0,13
Israël	IL	0,12
Turquie	TR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Bermudes	BM	0,09
Chili	CL	0,07
Îles Caïmans	KY	0,07
Jordanie	JO	0,06
République Dominicaine	DO	0,05
Philippines	PH	0,05
Oman	OM	0,04
Qatar	QA	0,04
Émirats arabes unis	AE	0,04
Inde	IN	0,04
Bahreïn	BH	0,04
Panama	PA	0,03
Arabie saoudite	SA	0,03
Corée	KR	0,02
Province de Taïwan	TW	0,02
Serbie	RS	0,02
Kazakhstan	KZ	0,02
Australie	AU	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Équateur	EC	0,01
Japon	JP	0,01
Maroc	MA	0,01
Arménie	AM	0,01
Ghana	GH	0,01
Ouzbékistan	UZ	0,01
Koweït	KW	0,01
Canada	CA	0,00
Azerbaijan	AZ	0,00
Guatemala	GT	0,00
Ukraine	UA	0,00
Bolivie	BO	0,00
Paraguay	PY	0,00
Sénégal	SN	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibie	NA	0,00
Chypre	CY	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,35

Fidelity Funds

Global Multi Asset Defensive Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
EQT	US	USD	233	7 394	0,02
Cheniere Energy	US	USD	31	4 297	0,01
Baker Hughes	US	USD	126	3 357	0,01
				15 048	**0,03**
Services publics					
Wessex Water Serv. Fin. 5,375 % 10/03/2028	GB	GBP	97 021	110 520	0,24
Centrica 5,375 % 16/10/2043 Reg S	GB	USD	111 948	94 675	0,20
E.ON International Finance 5,875 % 30/10/2037 EMTN	NL	GBP	74 632	86 210	0,19
E. ON Intl. Finance 5,625 % 06/12/2023 EMTN	NL	GBP	70 154	80 021	0,17
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 03/07/2034 EMTN	GB	GBP	74 632	76 966	0,17
EDF 4,375 % 12/10/2029 EMTN	FR	EUR	67 169	68 176	0,15
Elia Transmission Belgium 0,875 % 28/04/2030 EMTN	BE	EUR	74 632	62 831	0,14
Electricity NW 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	44 779	56 002	0,12
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	47 391	48 889	0,11
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	52 690	48 219	0,10
National Grid 3,245 % 30/03/2034 EMTN	GB	EUR	47 316	42 972	0,09
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	42 167	41 637	0,09
Sempra Energy 3,80 % 01/02/2038	US	USD	52 242	41 538	0,09
ENW Finance 4,893 % 24/11/2032	GB	GBP	37 167	41 325	0,09
Iberdrola International BV 1,45 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	44 779	38 179	0,08
Wessex Water Services Finance 5,125 % 31/10/2032	GB	GBP	32 763	36 725	0,08
Terna 0,375 % 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	44 779	35 107	0,08
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	44 779	33 075	0,07
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	29 853	31 998	0,07
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	37 316	30 336	0,07
National Gas Transmission 5,75 % 05/04/2035	GB	GBP	26 121	29 943	0,06
Northumbrian Water Fin. 6,375 % 28/10/2034 EMTN	GB	GBP	24 330	29 745	0,06
E.ON	DE	EUR	2 471	29 661	0,06
Severn Trent Utilities Fin. 5,25 % 04/04/2036 EMTN	GB	GBP	25 002	28 653	0,06
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	28 957	24 260	0,05
Orsted	DK	DKK	236	19 178	0,04
SSE	GB	GBP	750	15 709	0,03
Severn Trent Utilities Fin. 4,625 % 30/11/2034 EMTN	GB	GBP	14 404	15 646	0,03
EDF 6,00 % 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	14 926	15 444	0,03
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	456	13 081	0,03
RWE	DE	EUR	276	11 760	0,03
				1 338 481	**2,88**
Matériaux					
Air Products & Chemicals 4,80 % 03/03/2033	US	USD	111 948	105 404	0,23
Ecolab 5,25 % 15/01/2028	US	USD	97 021	91 525	0,20
Air Liquide	FR	EUR	161	26 292	0,06
Stora Enso 2,50 % 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	22 390	21 266	0,05
				244 487	**0,53**
Industries					
Norfolk Southern 4,45 % 01/03/2033	US	USD	111 948	100 002	0,22
Eaton 4,15 % 15/03/2033	US	USD	111 052	96 746	0,21
Xylem 2,25 % 30/01/2031	US	USD	124 038	95 370	0,21
Waste Management 1,15 % 15/03/2028	US	USD	119 411	93 277	0,20
Go-Ahead Group 2,50 % 06/07/2024	GB	GBP	82 095	89 445	0,19
Schneider Electric 3,125 % 13/10/2029 EMTN	FR	EUR	44 779	44 799	0,10
RELX (NL)	GB	EUR	1 437	43 285	0,09
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	539	38 632	0,08
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	227	35 886	0,08
Transurban Finance 4,225 % 26/04/2033 EMTN	AU	EUR	28 062	28 515	0,06
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	24 181	22 382	0,05
Sandvik	SE	SEK	1 003	18 491	0,04
Siemens	DE	EUR	99	14 671	0,03
Legrand	FR	EUR	169	14 504	0,03
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	14 926	13 641	0,03
CNH Industrial	GB	EUR	822	10 476	0,02
Sensata Technologies Holding	US	USD	211	8 311	0,02
WW Grainger	US	USD	8	4 928	0,01
Kubota	JP	JPY	158	2 159	0,00
General Electric (US)	US	USD	21	1 873	0,00
				777 393	**1,67**
Technologies de l'information					
Telefon. LM Ericsson 1,00 % 26/05/2029 EMTN	SE	EUR	74 632	59 478	0,13
Alphabet (A)	US	USD	506	48 686	0,10
Orano 5,375 % 15/05/2027 EMTN	FR	EUR	44 779	46 103	0,10
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	67 169	45 691	0,10
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	44 779	40 753	0,09
Apple	US	USD	170	25 916	0,06
SAP	DE	EUR	138	16 968	0,04
ASML Holding	NL	EUR	29	16 780	0,04
Capgemini	FR	EUR	74	12 251	0,03
VMware	US	USD	90	10 182	0,02
Intel	US	USD	259	7 326	0,02
Intuit	US	USD	15	5 763	0,01
Microsoft	US	USD	17	4 725	0,01
Amdocs	US	USD	22	1 794	0,00
				342 416	**0,74**
Consommation non essentielle					
Home Depot 3,30 % 15/04/2040	US	USD	93 290	70 568	0,15
Home Depot 3,35 % 15/09/2025	US	USD	74 632	66 284	0,14
Denso 1,239 % 16/09/2026 Reg S	JP	USD	55 974	45 297	0,10
Amazon.com	US	USD	303	28 968	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	119	17 716	0,04
Stellantis	NL	EUR	386	5 787	0,01
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	80	5 638	0,01
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	43	4 863	0,01
Comcast	US	USD	75	2 794	0,01
				247 915	**0,53**
Consommation courante					
Unilever Capital 2,00 % 28/07/2026	US	USD	111 948	95 334	0,21
Reckitt Benckiser Treasury 2,75 % 26/06/2024 144A	GB	USD	81 871	72 322	0,16
Diageo Capita 1,375 % 29/09/2025	GB	USD	74 632	62 750	0,14
Unilever	GB	EUR	1 211	61 155	0,13
Woolworths Group 0,375 % 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	67 169	55 901	0,12
Bunge Finance 2,75 % 14/05/2031	US	USD	44 779	34 824	0,07
Haleon	GB	GBP	2 652	10 609	0,02
Procter & Gamble	US	USD	15	2 138	0,00
Darling Ingredients	US	USD	36	1 941	0,00
				396 974	**0,85**
Santé					
CVS Health 5,625 % 21/02/2053	US	USD	111 948	101 740	0,22
Takeda Pharmaceutical 3,00 % 21/11/2030 Reg S	JP	EUR	104 484	99 524	0,21
Thermo Fisher Scientific 4,95 % 21/11/2032	US	USD	89 558	84 479	0,18
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	89 558	66 303	0,14
Pfizer 2,75 % 03/06/2026	US	USD	74 632	65 238	0,14
Sanofi	FR	EUR	479	47 872	0,10
Roche Holding	CH	CHF	161	45 914	0,10
UnitedHealth Group	US	USD	83	36 913	0,08
Becton Dickinson 3,794 % 20/05/2050	US	USD	33 435	24 598	0,05
Bristol-Myers Squibb	US	USD	295	17 807	0,04
Genmab	DK	DKK	35	12 892	0,03
Johnson & Johnson	US	USD	67	9 847	0,02
GE HealthCare Technologies	US	USD	117	8 657	0,02
AmerisourceBergen	US	USD	27	4 111	0,01
Guardant Health	US	USD	164	3 363	0,01
HCA Healthcare	US	USD	12	3 179	0,01
Cigna Group	US	USD	8	1 838	0,00
				634 275	**1,37**
Finance					
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	26 461	928 772	2,00
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	104 932	97 221	0,21
Standard Chartered 6,301 % VRN 09/01/2029 Reg S	GB	USD	97 021	90 064	0,19
Deutsche Boerse	DE	EUR	514	88 814	0,19
KB Kookmin Card 1,50 % 13/05/2026	KR	USD	104 484	84 812	0,18
Admiral Group 5,50 % 25/07/2024	GB	GBP	74 632	84 135	0,18
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	82 095	82 608	0,18
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	104 484	81 145	0,17
NatWest Group 3,032 % VRN 28/11/2035	GB	USD	111 948	79 233	0,17
BNP Paribas 2,75 % VRN 25/07/2028 EMTN	FR	EUR	82 095	77 387	0,17
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	74 632	74 539	0,16
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	76 721	70 467	0,15
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,446 % 11/01/2027	JP	USD	79 856	68 738	0,15
Shinhan Financial Group 1,35 % 10/01/2026 144A	KR	USD	82 095	67 528	0,15
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	55 451	65 546	0,14
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	74 632	63 512	0,14
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	74 632	62 989	0,14
Credit Suisse Group 3,80 % 09/06/2023	CH	USD	66 124	59 421	0,13
M&G 3,875 % VRN 20/07/2049	GB	GBP	52 242	57 741	0,12
LSEGA Financing 1,375 % 06/04/2026 Reg S	GB	USD	59 705	48 501	0,10
Barclays 1,106 % VRN 12/05/2032	GB	EUR	63 437	47 701	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	140	47 614	0,10
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	52 242	47 109	0,10
Lloyd Banking Group 4,976 % VRN 11/08/2033	GB	USD	53 138	46 547	0,10
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	52 242	45 351	0,10
CME Group	US	USD	247	41 068	0,09
LeasePlan 0,25 % 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	46 122	40 681	0,09
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	43 286	39 405	0,08
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	41 421	37 179	0,08
Credit Mutuel Arkea 3,375 % 19/09/2027 EMTN	FR	EUR	37 316	36 550	0,08
Motability Ops Group 4,875 % 17/01/2043 EMTN	GB	GBP	32 390	36 389	0,08
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	34 778	34 855	0,08
AXA 3,25 % VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	37 316	33 778	0,07
Zurich Insurance Group	CH	CHF	74	32 585	0,07
ANZ 0,669 % VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	37 316	32 384	0,07
Westpac Banking 0,766 % VRN 13/05/2031	AU	EUR	36 868	32 123	0,07
Barclays 2,279 % VRN 24/11/2027	GB	USD	37 316	30 210	0,07
HSBC Holdings 2,013 % VRN 22/09/2028	GB	USD	37 316	29 374	0,06
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	37 316	28 161	0,06
Standard Chartered 2,50 % VRN 09/09/2030	GB	EUR	29 853	27 991	0,06
Legal & General Group 5,625 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	29 853	27 392	0,06
Banco Santander 4,175 % VRN 24/03/2028	ES	USD	29 853	25 696	0,06
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	29 853	21 571	0,05
Clarion Funding 1,875 % 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	36 570	21 011	0,05
Progressive	US	USD	164	20 110	0,04
Societe Generale	FR	EUR	674	14 847	0,03
AIA Group	HK	HKD	1 492	14 679	0,03
Export-Import Bank of Korea 5,125 % 11/01/2033	KR	USD	14 926	14 380	0,03
KBC Group	BE	EUR	206	13 360	0,03
Arthur J Gallagher	US	USD	66	12 202	0,03
NN Group	NL	EUR	253	8 539	0,02
AON	US	USD	27	7 857	0,02
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	514	7 090	0,02
JPMorgan Chase	US	USD	51	6 349	0,01
MasterCard	US	USD	6	2 172	0,00
Intercontinental Exchange	US	USD	20	1 913	0,00
				3 299 396	**7,10**

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Immobilier					
Lndn & Quad Housing Trust 2,00 % 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	43 286	38 518	0,08
Vonovia	DE	EUR	336	6 586	0,01
				45 104	**0,10**
Gouvernement					
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	10 841 582	10 777 900	23,21
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	9 972 842	9 962 285	21,45
UK Treasury 0,625 % 07/06/2025	GB	GBP	2 340 089	2 498 986	5,38
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	697 433	636 915	1,37
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	468 314	436 791	0,94
				24 312 877	**52,35**
Fonds de placement ouvert					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	2 805	3 164 539	6,81
Fidelity Active Strategy - Global Fund (A)	LU	GBP	912	357 364	0,77
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	84 186	0,18
				3 606 089	**7,76**
Services de communication					
AT&T 3,85 % 01/06/2060	US	USD	149 263	100 189	0,22
Orange 5,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	52 242	52 309	0,11
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	52 242	42 719	0,09
Verizon Communications 3,875 % 08/02/2029	US	USD	47 018	41 073	0,09
Verizon Communications 3,40 % 22/03/2041	US	USD	44 779	32 023	0,07
				268 313	**0,58**
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	74 632	56 658	0,12
Iberdrola	ES	EUR	4 577	53 915	0,12
Orsted 3,75 % 01/03/2030 EMTN	DK	EUR	45 078	45 369	0,10
Elia Group 5,85 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	29 853	29 973	0,06
Enel Finance International 5,50 % 15/06/2052 144A	NL	USD	33 584	27 648	0,06
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	37 316	27 101	0,06
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	26 487	25 998	0,06
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	26 270	24 197	0,05
Endesa	ES	EUR	885	18 023	0,04
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	12 240	12 316	0,03
				321 198	**0,69**
Matériaux					
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	62 168	55 709	0,12
FMG Resources August 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	59 705	47 045	0,10
				102 754	**0,22**
Industries					
Central Japan Railway 2,20 % 02/10/2024	JP	USD	149 263	130 530	0,28
RAC Bond 4,565 % 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	74 632	85 022	0,18
Holding d'Infr. de Trans. 1,475 % 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	104 484	84 687	0,18
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	47 466	52 721	0,11
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	37 316	37 427	0,08
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	37 316	32 588	0,07
Siemens Financier 2,35 % 15/10/2026 144A	NL	USD	37 316	31 706	0,07
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	39 032	31 552	0,07
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	26 867	30 728	0,07
Ferrovial	ES	EUR	943	26 823	0,06
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	29 853	25 020	0,05
AA Bond 4,875 % 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	11 866	13 295	0,03
				582 099	**1,25**
Technologies de l'information					
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	US	USD	149 263	113 399	0,24
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	69 034	62 776	0,14
Micron Technology 4,663 % 15/02/2030	US	USD	52 242	45 325	0,10
Microsoft 3,125 % 03/11/2025	US	USD	37 316	33 074	0,07
Microsoft 2,921 % 17/03/2052	US	USD	33 734	23 407	0,05
				277 981	**0,60**
Consommation non essentielle					
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	82 095	71 471	0,15
Harley-Davidson Financial 6,50 % 10/03/2028 144A	US	USD	74 632	68 341	0,15
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	57 392	64 915	0,14
Warnermedia Holdings 5,141 % 15/03/2052 144A	US	USD	52 615	38 227	0,08
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	13 807	12 749	0,03
				255 703	**0,55**
Consommation courante					
Nestle Holdings 4,00 % 12/09/2025 144A	US	USD	111 948	100 835	0,22
PepsiCo 3,50 % 17/07/2025	US	USD	111 948	99 802	0,21
				200 637	**0,43**
Santé					
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	97 693	91 779	0,20
GE HealthCare Techn. 6,377 % 22/11/2052 144A	US	USD	89 558	91 464	0,20
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	74 632	72 477	0,16
Royalty Pharma 3,55 % 02/09/2050	GB	USD	104 484	64 986	0,14
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	37 316	31 998	0,07
				352 704	**0,76**
Finance					
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	182 848	182 049	0,39
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	SE	USD	126 874	101 693	0,22
Credit Agricole 4,125 % 10/01/2027 144A	FR	USD	111 948	98 213	0,21
Societe Generale 3,875 % 28/03/2024 144A	FR	USD	104 484	92 608	0,20
Bank of Montreal 3,803 % VRN 15/12/2032	CA	USD	97 021	79 441	0,17
Tesco Property Finance 2 6,052 % 13/10/2039	GB	GBP	67 983	78 058	0,17
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	100 753	77 953	0,17
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	69 184	67 247	0,14
Cloverie 5,625 % VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	74 632	66 849	0,14
CaixaBank 1,25 % VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	74 632	65 527	0,14
Swedbank 4,25 % 11/07/2028 GMTN	SE	EUR	63 138	63 083	0,14
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	74 632	62 640	0,13
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	70 751	60 074	0,13
Discover Bank 2,70 % 06/02/2030	US	USD	74 632	55 561	0,12
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	63 959	54 685	0,12
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	74 632	54 106	0,12
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	57 840	49 415	0,11
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	55 974	48 883	0,11
Credit Suisse Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	45 525	48 856	0,11
KBC Group 5,796 % VRN 19/01/2029 144A	BE	USD	50 152	46 090	0,10
BPCE 3,50 % 23/10/2027 144A	FR	USD	48 511	40 745	0,09
BPCE 3,648 % VRN 14/01/2037 144A	FR	USD	55 974	40 482	0,09
Bank of Ireland 7,594 % VRN 06/12/2032 EMTN	IE	GBP	32 539	36 967	0,08
Credit Suisse Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	37 316	34 393	0,07
BNP Paribas 3,052 % VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	42 913	33 502	0,07
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	29 703	31 203	0,07
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	32 838	30 591	0,07
Assicurazioni Generali 2,429 % 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	26 121	21 703	0,05
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	22 390	20 232	0,04
CaixaBank	ES	EUR	3 443	11 542	0,02
				1 754 391	**3,78**
Immobilier					
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	106 126	82 370	0,18
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	67 169	65 951	0,14
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	70 602	59 759	0,13
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	53 959	54 310	0,12
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	52 242	41 010	0,09
WEA Finance 3,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	44 779	34 047	0,07
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	37 316	32 418	0,07
Digital Intrepid Holding 1,375 % 18/07/2032	NL	EUR	42 988	30 793	0,07
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	29 853	23 531	0,05
Prologis Intl. Funding II 0,75 % 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	28 360	19 741	0,04
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	20 940	10 499	0,02
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	29 853	7 893	0,02
				462 322	**1,00**
Gouvernement					
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	448 198	404 829	0,87
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	421 610	381 765	0,82
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	70 900	67 723	0,15
				854 317	**1,84**
Obligations indexées sur actions					
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	1 047 043	933 993	2,01
				933 993	**2,01**
Non coté					
Services publics					
Hydro One 3,64 % 05/04/2050 MTN	CA	CAD	74 632	42 751	0,09
				42 751	**0,09**
Industries					
Brookfield Renew. Partners 4,25 % 15/01/2029 MTN	CA	CAD	74 632	48 726	0,10
				48 726	**0,10**
Fractions				(6)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 42 241 071)				**41 718 338**	**89,82**

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
Goldman Sachs (GS)	USD	4 106 860	14 697	0,03
Microsoft (UBS)	USD	128 195	9 065	0,02
Comcast (A) (UBS)	USD	18 236	1 643	0,00
Intel (UBS)	USD	33 808	1 488	0,00
W. W. Grainger (UBS)	USD	59 391	1 374	0,00
NTT (UBS)	JPY	5 142 043	953	0,00
Admiral Group (UBS)	GBP	38 026	919	0,00
PNC Financial Services (UBS)	USD	13 194	719	0,00
Hiscox (UBS)	GBP	19 598	661	0,00
Micron Technology (UBS)	USD	12 405	653	0,00
S&P Global (UBS)	USD	21 779	623	0,00
Prudential (UBS)	GBP	9 888	623	0,00
Fidelity National Information Services (UBS)	USD	15 792	589	0,00
TDK (UBS)	JPY	4 138 289	556	0,00
Bridgestone (UBS)	JPY	4 350 434	524	0,00
Ebay (UBS)	USD	9 926	501	0,00
Mastercard (UBS)	USD	37 714	474	0,00
Tesco (UBS)	GBP	36 774	447	0,00
Informa (UBS)	GBP	26 481	409	0,00

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Toyota Industries (UBS)	JPY	1 468 863	395	0,00
Astellas Pharmaceutical (UBS)	JPY	3 324 905	393	0,00
Baxter (UBS)	USD	9 524	346	0,00
Western Digital (UBS)	USD	8 309	299	0,00
Wizz Air Holdings (UBS)	GBP	4 835	290	0,00
Quanta Services (UBS)	USD	31 149	277	0,00
Renaissancere Holdings (UBS)	USD	12 976	258	0,00
Centene (UBS)	USD	12 598	222	0,00
Kubota (UBS)	JPY	1 443 946	211	0,00
Sompo Holdings (UBS)	JPY	1 380 753	208	0,00
Dell Technologies (C) (UBS)	USD	12 126	177	0,00
Procter & Gamble (UBS)	USD	43 276	157	0,00
Amdocs (UBS)	USD	54 086	145	0,00
Apple (UBS)	USD	7 068	130	0,00
Daimler (UBS)	EUR	13 180	129	0,00
EQT (UBS)	USD	2 172	126	0,00
Schneider Electric (UBS)	EUR	3 675	107	0,00
Linde (UBS)	USD	42 568	106	0,00
Orix (UBS)	JPY	1 357 018	103	0,00
Intercontinental Exchange (UBS)	USD	27 987	84	0,00
Equitable Holdings (UBS)	USD	12 624	77	0,00
Lumentum Holdings (UBS)	USD	5 807	65	0,00
PTC (UBS)	USD	19 262	51	0,00
Dollar Tree (UBS)	USD	18 758	45	0,00
Uber Technologies (UBS)	USD	9 672	40	0,00
Sony Group (UBS)	JPY	4 058 355	39	0,00
THK (UBS)	JPY	1 176 575	34	0,00
FIAT Chrysler Automobile (IT) (UBS)	EUR	6 787	28	0,00
Cheniere Energy (UBS)	USD	8 565	17	0,00
Unitedhealth Group (UBS)	USD	2 189	14	0,00
E.ON (UBS)	EUR	4 277	12	0,00
Alphabet (A) (UBS)	USD	2 684	8	0,00
Haleon (UBS)	GBP	7 007	5	0,00
Orsted (UBS)	DKK	957	1	0,00
Air Liquide (UBS)	EUR	2 128	(1)	(0,00)
Amazon.com (UBS)	USD	272	(2)	(0,00)
SSE (UBS)	GBP	7 068	(7)	(0,00)
Arkema (UBS)	EUR	7 442	(8)	(0,00)
Morgan Stanley (UBS)	USD	9 620	(16)	(0,00)
CNH Industrial (IT) (UBS)	EUR	2 471	(19)	(0,00)
Darling International (UBS)	USD	10 902	(27)	(0,00)
Societe Generale (UBS)	EUR	3 093	(41)	(0,00)
Johnson & Johnson (UBS)	USD	30 925	(57)	(0,00)
BlackRock (UBS)	USD	18 855	(65)	(0,00)
Denbury (UBS)	USD	7 434	(68)	(0,00)
Voya Financial (UBS)	USD	23 806	(81)	(0,00)
Flex (UBS)	USD	8 489	(83)	(0,00)
Exelon (UBS)	USD	9 991	(95)	(0,00)
The Booking Holdings (UBS)	USD	16 030	(101)	(0,00)
Corteva (UBS)	USD	21 134	(106)	(0,00)
Progressive-Ohio (UBS)	USD	55 511	(108)	(0,00)
Intuit (UBS)	USD	5 127	(125)	(0,00)
Richemont Cie Financiere (UBS)	CHF	3 794	(126)	(0,00)
General Electric (US) (UBS)	USD	21 024	(134)	(0,00)
Oracle (UBS)	USD	30 021	(146)	(0,00)
Murata Manufacturing (UBS)	JPY	2 969 409	(149)	(0,00)
Autoliv (UBS)	USD	9 672	(165)	(0,00)
Taiwan Semi. Manu. ADR (UBS)	USD	31 129	(171)	(0,00)
SUMCO Corporation (UBS)	JPY	1 311 257	(207)	(0,00)
HCA Healthcare (UBS)	USD	37 703	(210)	(0,00)
AmerisourceBergen (UBS)	USD	33 511	(213)	(0,00)
NVR (UBS)	USD	12 549	(262)	(0,00)
Cigna (UBS)	USD	22 136	(277)	(0,00)
Cisco Systems (UBS)	USD	46 667	(278)	(0,00)
Olympus (UBS)	JPY	1 361 741	(288)	(0,00)
Cooper Companies (UBS)	USD	22 604	(308)	(0,00)
CRH (GB) (UBS)	GBP	8 637	(362)	(0,00)
Bunge (UBS)	USD	16 810	(400)	(0,00)
PVH (UBS)	USD	12 531	(433)	(0,00)
Fastenal (UBS)	USD	24 418	(486)	(0,00)
Concentrix (UBS)	USD	9 055	(507)	(0,00)
Icon (UBS)	USD	8 563	(532)	(0,00)
Lowes (UBS)	USD	22 292	(536)	(0,00)
AON (UBS)	USD	21 316	(594)	(0,00)
Norfolk Southern (UBS)	USD	18 684	(612)	(0,00)
JPMorgan Chase (UBS)	USD	39 025	(686)	(0,00)
Baker Hughes (A) (UBS)	USD	25 319	(701)	(0,00)
Diageo (UBS)	GBP	18 366	(702)	(0,00)
Renesas Electronics (UBS)	JPY	3 341 437	(725)	(0,00)
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	63 055	(804)	(0,00)
Natwest Group (UBS)	GBP	15 417	(818)	(0,00)
Lonza Group (UBS)	CHF	18 348	(835)	(0,00)
Astrazeneca (UBS)	GBP	21 530	(873)	(0,00)
Mobileye Global (UBS)	USD	6 262	(1 204)	(0,00)
GE Healthcare Technologies (UBS)	USD	18 461	(1 298)	(0,00)
Texas Instruments (UBS)	USD	29 605	(1 505)	(0,00)
Wolters Kluwer (UBS)	EUR	84 214	(1 577)	(0,00)
IQVIA Holdings (UBS)	USD	28 958	(1 644)	(0,00)
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	3 306 436	(2 516)	(0,01)
MSCI ACWI (UBS)	USD	(1 634 618)	(3 028)	(0,01)
MSCI World Group Index (UBS)	USD	(1 970 575)	(3 871)	(0,01)
Spcam5UN (MS)	USD	509 148	(17 223)	(0,04)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	214 921 532	(20 320)	(0,04)
			(27 219)	**(0,06)**

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908589 30/05/2023	15 584 710	75 548	0,16
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,610227 30/05/2023	1 131 601	21 117	0,05
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	1 493 186	14 617	0,03
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14974,000026 30/05/2023	689 838	14 116	0,03
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	2 763 917	13 203	0,03
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,022537 30/05/2023	2 787 896	11 809	0,03
Acheté EUR, vendu JPY, taux contractuel 0,006839 30/05/2023	175 329	4 235	0,01
Acheté EUR, vendu CAD, taux contractuel 0,673579 30/05/2023	364 099	3 339	0,01
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 82,228000 30/05/2023	691 361	2 734	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806040 30/05/2023	142 415	2 095	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	268 930	2 081	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805964 30/05/2023	80 207	1 172	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914232 10/05/2023	99 158	974	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910668 10/05/2023	143 714	845	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910289 30/05/2023	122 269	823	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806286 10/05/2023	56 091	816	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	136 019	708	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	26 369	663	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007378 10/05/2023	175 374	369	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,800779 10/05/2023	43 898	334	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913894 10/05/2023	29 144	275	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805012 30/05/2023	16 884	226	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910486 10/05/2023	33 634	191	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,517646 07/06/2023	32 829	191	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	26 941	184	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106724 10/05/2023	65 112	128	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916719 10/05/2023	4 941	62	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,890136 30/05/2023	21 892	52	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909604 30/05/2023	6 161	37	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,780699 30/05/2023	119	1	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888425 30/05/2023	1 608	1	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,777364 30/05/2023	8	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099650 30/05/2023	431	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104389 10/05/2023	73 475	(11)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,911816 30/05/2023	2 505	(46)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,911791 30/05/2023	3 173	(58)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	234 063	(69)	(0,00)
Acheté THB, vendu EUR, taux contractuel 37,643400 30/05/2023	698 980	(105)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129640 30/05/2023	19 123	(145)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	27 033	(178)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658127 10/05/2023	32 979	(190)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345742 10/05/2023	37 122	(260)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096301 10/05/2023	37 857	(283)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,969790 07/06/2023	176 480	(340)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493257 10/05/2023	33 365	(386)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246181 10/05/2023	46 784	(450)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244609 10/05/2023	61 500	(669)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	136 495	(688)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244421 10/05/2023	88 124	(971)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140439 30/05/2023	82 123	(1 371)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	270 857	(2 073)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140440 30/05/2023	160 649	(2 682)	(0,01)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,465043 30/05/2023	695 543	(3 737)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	179 443	(4 069)	(0,01)
Acheté CAD, vendu EUR, taux contractuel 1,484606 30/05/2023	462 749	(4 205)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100608 30/05/2023	1 344 712	(6 487)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	1 508 749	(14 678)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	3 153 441	(21 103)	(0,05)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236800 10/05/2023	1 412 534	(24 122)	(0,05)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	3 523 451	(29 176)	(0,06)
Acheté JPY, vendu EUR, taux contractuel 146,213800 30/05/2023	2 807 772	(66 220)	(0,14)
		(11 828)	**(0,03)**

Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023	171 114	1 384	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130702 23/05/2023	27 668	(192)	(0,00)
		1 192	**0,00**

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	3 150 525	135 641	0,29
MSCI Indonesia Index Future 16/06/2023	USD	951 090	95 438	0,21
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	1 361 015	58 366	0,13
Euro-Oat Bond Future 08/06/2023	EUR	1 169 910	37 440	0,08
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	1 033 650	30 600	0,07
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	417 800	25 696	0,06
MSCI Brazil Index Future 16/06/2023	USD	718 650	25 274	0,05
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	889 812	22 172	0,05
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	471 750	19 946	0,04
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	566 701	14 833	0,03
MSCI Emgmkt Index Future 16/06/2023	USD	492 200	11 638	0,03
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	336 301	8 011	0,02
XAF Financial Index Future 16/06/2023	USD	1 434 650	7 609	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	139 500	7 260	0,02
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	605 413	5 177	0,01
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	492 588	4 603	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	422 700	4 000	0,01
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	55 070	1 023	0,00
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	65 559	237	0,00
10 Year Mini Jgb Bond Future 12/06/2023	JPY	1 110 146	165	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(390 728)	(1 427)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(607 852)	(3 053)	(0,01)

Global Multi Asset Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(242 810)	(4 846)	(0,01)
FTSE 250 Index Future 16/06/2023	GBP	(699 534)	(22 788)	(0,05)
Euro Stoxx Banksdi Index Future 20/12/2024	EUR	924 055	(22 983)	(0,05)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	(346 080)	(23 632)	(0,05)
			436 400	**0,94**

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P 500 Compo. Index 3800 21/07/2023	USD	2	6 830	0,01
Option de vente acquise S&P 500 Compo. Index 3350 18/08/2023	USD	2	3 728	0,01
Option de vente acquise S&P 500 Compo. Index 3800 16/06/2023	USD	2	3 333	0,01
Option de vente acquise S&P 500 Compo. Index 3800 19/05/2023	USD	2	668	0,00
			14 559	**0,03**
Autres actifs et passifs			4 314 640	9,27
Actif net			**46 446 082**	**100,00**

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	45,41
Royaume-Uni	GB	11,38
États-Unis	US	10,63
Luxembourg	LU	8,21
Irlande	IE	2,58
France	FR	2,52
Chine	CN	2,01
Pays-Bas	NL	1,12
Corée	KR	0,83
Italie	IT	0,77
Japon	JP	0,75
Suisse	CH	0,69
Suède	SE	0,59
Espagne	ES	0,57
Canada	CA	0,45
Australie	AU	0,42
Danemark	DK	0,36
Belgique	BE	0,33
Portugal	PT	0,12
Finlande	FI	0,05
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,03
Liquidités et autres actifs nets		10,18

Fidelity Funds

Global Multi Asset Dynamic Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	5 261	628 087	0,42
Cheniere Energy	US	USD	3 323	508 879	0,34
Baker Hughes	US	USD	16 294	477 343	0,32
Schlumberger (US)	US	USD	7 709	376 345	0,25
TotalEnergies	FR	EUR	3 143	201 034	0,13
OMV AG	AT	EUR	3 040	143 799	0,10
Pioneer Natural Resources	US	USD	648	142 019	0,09
Diamondback Energy	US	USD	830	117 814	0,08
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	143 587	94 084	0,06
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	89 931	89 209	0,06
PetroChina (H)	CN	HKD	127 469	88 577	0,06
Marathon Petroleum	US	USD	652	80 106	0,05
Neste	FI	EUR	1 408	68 288	0,05
Parex Resources	CA	CAD	3 259	66 640	0,04
Denbury	US	USD	656	60 913	0,04
Santos	AU	AUD	12 175	57 576	0,04
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	15 849	52 591	0,03
Marathon Oil Group	US	USD	1 932	46 859	0,03
Great Eastern Shipping	IN	INR	5 029	41 734	0,03
ChampionX	US	USD	1 409	38 439	0,03
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	36 187	34 654	0,02
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	35 407	33 977	0,02
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	33 986	33 744	0,02
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	27 725	31 453	0,02
Energy Transfer 4,20 % 15/04/2027	US	USD	32 348	31 257	0,02
EQT	US	USD	843	29 503	0,02
John Wood Group	GB	GBP	9 857	27 952	0,02
Inpex	JP	JPY	2 494	27 307	0,02
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	26 606	27 183	0,02
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	30 174	24 556	0,02
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	21 182	22 140	0,01
Whitehaven Coal	AU	AUD	4 539	21 743	0,01
Iwatani	JP	JPY	448	21 176	0,01
United Tractors	ID	IDR	10 169	20 057	0,01
Chesapeake Energy	US	USD	226	18 711	0,01
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	62 278	18 507	0,01
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	19 507	16 491	0,01
Reliance Industries	IN	INR	536	15 914	0,01
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	14 827	15 399	0,01
New Fortress Energy	US	USD	450	13 670	0,01
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	27 569	12 065	0,01
Enviva	US	USD	530	11 436	0,01
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	30 303	11 202	0,01
AKR Corporindo	ID	IDR	98 088	10 850	0,01
Karoon Energy	AU	AUD	7 425	10 610	0,01
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	10 591	10 490	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	431	9 780	0,01
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	4 104	9 327	0,01
Friedrich Vorwerk Group	DE	EUR	657	7 945	0,01
Chennai Petroleum	IN	INR	1 883	7 010	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6 178	5 928	0,00
Antero Resources	US	USD	232	5 385	0,00
Adaro Energy	ID	IDR	17 111	3 657	0,00
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	1 737	1 161	0,00
Medco Laurel Tree 6,95 % 12/11/2028 Reg S	SG	USD	922	833	0,00
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	643	525	0,00
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	538	518	0,00
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	VG	USD	515	504	0,00
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	288	263	0,00
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	248	226	0,00
				3 985 445	2,64
Services publics					
US Solar Fund	GB	USD	1 208 155	966 524	0,64
Sempra Energy	US	USD	4 232	659 313	0,44
NextEra Energy	US	USD	8 301	635 076	0,42
Exelon	US	USD	7 148	307 367	0,20
Enel	IT	EUR	20 073	137 373	0,09
National Grid	GB	GBP	6 705	96 540	0,06
Eversource Energy	US	USD	1 234	96 215	0,06
SSE	GB	GBP	3 956	91 446	0,06
Constellation Energy	US	USD	1 023	78 980	0,05
CMS Energy	US	USD	1 264	78 780	0,05
Engie	FR	EUR	4 074	65 293	0,04
ENN Energy Holdings	CN	HKD	4 743	64 863	0,04
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	42 279	46 268	0,03
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	42 914	44 894	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	2 955	41 567	0,03
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	3 791	41 010	0,03
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	40 102	34 009	0,02
PTC India	IN	INR	29 196	34 003	0,02
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	36 545	33 802	0,02
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	31 773	33 151	0,02
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	33 939	30 824	0,02
NHPC	IN	INR	54 790	29 708	0,02
Cikarang Listrindo	ID	IDR	574 592	26 843	0,02
Pacific Gas and Electric	US	USD	1 453	24 840	0,02
West Holdings	JP	JPY	677	16 080	0,01
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	14 389	14 680	0,01
First Gen	PH	PHP	35 871	10 246	0,01
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	8 473	8 654	0,01
Mega First	MY	MYR	8 213	6 298	0,00
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	5 295	4 399	0,00
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	3 938	3 333	0,00
Aboitiz Power	PH	PHP	4 657	3 195	0,00
ACEN	PH	PHP	22 880	2 483	0,00
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	2 177	1 820	0,00
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1 891	1 646	0,00
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	1 107	963	0,00
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	867	816	0,00
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	752	612	0,00
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	524	515	0,00
Greenko Solar Mauritius 5,95 % 29/07/2026 Reg S	MU	USD	482	454	0,00
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	477	417	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	424	139	0,00
				3 775 439	2,50
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	1 860	335 054	0,22
Linde	US	USD	769	283 942	0,19
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	4 716	273 634	0,18
Ball	US	USD	4 818	257 401	0,17
RPM International	US	USD	2 165	178 588	0,12
DSM Firmenich	CH	EUR	1 168	153 085	0,10
Corteva	US	USD	2 406	147 158	0,10
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	4 334	123 223	0,08
Franco-Nevada (États-Unis)	CA	USD	729	111 204	0,07
International Flavors & Fragrances	US	USD	1 079	105 004	0,07
NOF	JP	JPY	2 156	98 336	0,07
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	96 390	96 876	0,06
UPM-Kymmene	FI	EUR	2 475	78 955	0,05
Lanxess	DE	EUR	1 917	78 023	0,05
BHP Group	AU	AUD	2 384	70 664	0,05
China Hongqiao Group	CN	HKD	70 074	68 900	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	4 845	68 186	0,05
Avery Dennison	US	USD	387	67 174	0,04
Lundin Gold	CA	CAD	5 044	63 860	0,04
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	2 682	59 608	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	32 900	55 635	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	199	54 882	0,04
Vale ADR	BR	USD	3 586	51 481	0,03
Nickel Mines	AU	AUD	74 302	47 079	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	1 425	46 046	0,03
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	25 630	45 564	0,03
Southern Copper (US)	US	USD	582	44 603	0,03
Gold Road Resources	AU	AUD	35 471	44 122	0,03
Nissan Chemical	JP	JPY	813	35 998	0,02
Axalta Cing Systems	US	USD	1 135	35 853	0,02
Steel Dynamics	US	USD	342	35 444	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	878	32 291	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	628	30 858	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	407	30 502	0,02
Newmont	US	USD	622	29 529	0,02
Angang Steel (H)	CN	HKD	88 651	29 415	0,02
IGO	AU	AUD	3 139	28 820	0,02
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1 120	27 116	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	17 538	25 925	0,02
Maeda Kosen	JP	JPY	1 005	23 990	0,02
FP	JP	JPY	935	23 245	0,02
Ternium ADR	LU	USD	503	21 645	0,01
Incitec Pivot	AU	AUD	10 141	21 562	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	433	20 869	0,01
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	13 016	20 276	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	4 475	19 168	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	1 465	18 596	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5 689	17 935	0,01
Avia Avian	ID	IDR	436 245	17 844	0,01
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	933	16 757	0,01
Air Water	JP	JPY	1 212	15 290	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1 143	15 146	0,01
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	14 827	15 018	0,01
LG Chem	KR	KRW	25	14 109	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	900	14 087	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	15 031	13 988	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	5 561	13 107	0,01
Wheaton Precious Metals	CA	USD	260	12 845	0,01
Skshu Paint (A)	CN	CNY	756	11 206	0,01
Crown Holdings	US	USD	123	10 641	0,01
Aneka Tambang	ID	IDR	69 743	10 022	0,01
Wonik Materials	KR	KRW	500	9 901	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	263	9 742	0,01
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	3 979	9 611	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	239	9 129	0,01
Kaneka	JP	JPY	338	8 963	0,01
SH Kelkar	IN	INR	6 238	8 793	0,01
Skshu Paint (A)	CN	CNY	499	7 393	0,00
Graphic Packaging Holding	US	USD	235	5 807	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	1 116	5 642	0,00
Sealed Air	US	USD	110	5 293	0,00
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3 030	4 718	0,00
Champion Iron	AU	AUD	1 076	4 660	0,00
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	ID	IDR	10 024	4 635	0,00
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	4 845	4 330	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1 081	4 200	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	5 105	3 917	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	25 297	3 761	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	872	3 737	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	194	3 638	0,00
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	802	3 412	0,00
Celanese	US	USD	31	3 302	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	48	2 713	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
** Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	5 491	2 231	0,00
ADEKA	JP	JPY	131	2 210	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	116	2 069	0,00
Trimegah Bangun Persada	ID	IDR	21 518	2 063	0,00
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	2 536	1 999	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	453	1 929	0,00
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	7 066	1 904	0,00
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	1 123	1 105	0,00
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	1 148	747	0,00
Era (A)	CN	CNY	368	275	0,00
Guangdong Huate Gas (A)	CN	CNY	22	270	0,00
Xianhe	CN	CNY	44	156	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	35	123	0,00
				3 961 762	2,62
Industries					
RELX	GB	GBP	13 595	452 545	0,30
Union Pacific	US	USD	2 099	413 295	0,27
Norfolk Southern	US	USD	2 018	412 665	0,27
FedEx	US	USD	1 760	401 171	0,27
Johnson Controls International	US	USD	6 339	379 312	0,25
Howmet Aerospace	US	USD	7 017	308 047	0,20
Sensata Technologies Holding	US	USD	6 683	290 227	0,19
Experian	IE	GBP	6 888	243 487	0,16
Woodward	US	USD	2 432	229 824	0,15
MTU Aero Engines	DE	EUR	862	226 232	0,15
Sandvik	SE	SEK	10 744	218 661	0,14
AZEK	US	USD	8 023	215 428	0,14
Airbus	FR	EUR	1 416	198 844	0,13
Uber Technologies	US	USD	6 122	188 680	0,12
BOC Aviation	SG	HKD	23 297	184 361	0,12
Genpact	US	USD	4 108	182 136	0,12
Siemens	DE	EUR	1 095	180 018	0,12
ITOCHU	JP	JPY	5 421	179 364	0,12
Owens Corning	US	USD	1 624	172 114	0,11
Rentokil Initial	GB	GBP	21 501	171 062	0,11
Brenntag	DE	EUR	1 956	159 298	0,11
Emerson Electric	US	USD	1 869	155 836	0,10
Wizz Air Holdings	CH	GBP	3 946	149 987	0,10
AGCO	US	USD	1 169	143 719	0,10
Hexcel	US	USD	1 924	137 902	0,09
Air Lease (A)	US	USD	3 448	137 785	0,09
Stanley Black & Decker	US	USD	1 593	135 869	0,09
MISUMI Group	JP	JPY	5 261	132 104	0,09
Jacobs Solutions	US	USD	1 086	126 285	0,08
Carlisle	US	USD	543	118 213	0,08
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1 921	111 178	0,07
Hitachi	JP	JPY	1 960	108 039	0,07
Bunzl	GB	GBP	2 686	106 905	0,07
TPI Composites	US	USD	8 299	100 422	0,07
Carrier Global	US	USD	2 406	99 963	0,07
CSX	US	USD	3 119	96 269	0,06
Assa Abloy (B)	SE	SEK	3 915	93 206	0,06
Parker-Hannifin	US	USD	270	88 187	0,06
Siemens Energy	DE	EUR	3 495	85 586	0,06
Elis	FR	EUR	4 221	83 888	0,06
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	89 784	79 817	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	440	79 342	0,05
Legrand	FR	EUR	831	78 631	0,05
WW Grainger	US	USD	113	78 312	0,05
3M	US	USD	714	75 750	0,05
XPO	US	USD	1 681	74 959	0,05
Quanta Services	US	USD	440	74 791	0,05
IMCD	NL	EUR	486	73 080	0,05
Intertek Group	GB	GBP	1 372	71 749	0,05
RELX (NL)	GB	EUR	2 124	70 641	0,05
Deutsche Post	DE	EUR	1 449	69 626	0,05
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	45 345	69 138	0,05
Techtronic Industries	HK	HKD	6 309	68 085	0,05
Kone (B)	FI	EUR	1 176	67 135	0,04
Central Japan Railway	JP	JPY	540	66 959	0,04
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1 158	66 949	0,04
Teleperformance	FR	EUR	329	65 593	0,04
Caterpillar	US	USD	290	63 819	0,04
Tetra Tech	US	USD	449	62 666	0,04
Ferguson	GB	GBP	413	58 177	0,04
Rexel	FR	EUR	2 383	55 258	0,04
Korn Ferry	US	USD	1 077	51 834	0,03
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	50 482	50 145	0,03
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	796	49 490	0,03
Deere	US	USD	128	48 238	0,03
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	41 419	46 812	0,03
Arwana Citramulia	ID	IDR	746 103	46 578	0,03
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	45 389	45 909	0,03
Allegion	IE	USD	409	45 005	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 464	44 632	0,03
Barnes Group	US	USD	999	42 723	0,03
Dip	JP	JPY	1 707	42 025	0,03
Sinotrans (H)	CN	HKD	114 221	39 480	0,03
Stabilus	DE	EUR	586	38 292	0,03
Wolters Kluwer	NL	EUR	277	36 794	0,02
Makita	JP	JPY	1 267	35 626	0,02
Raytheon Technologies	US	USD	347	34 597	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	189	34 207	0,02
TransUnion	US	USD	479	32 793	0,02
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	55 851	32 679	0,02
Concentrix	US	USD	328	31 769	0,02
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	37 082	31 611	0,02
FTI Consulting	US	USD	164	29 538	0,02
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	81 062	28 177	0,02
Maximus	US	USD	328	27 469	0,02
Hubbel (B)	US	USD	102	26 946	0,02
KEI Industries	IN	INR	1 157	26 898	0,02
ASGN	US	USD	373	26 816	0,02
Ushio	JP	JPY	2 119	26 302	0,02
Miura	JP	JPY	950	25 228	0,02
Nabtesco	JP	JPY	1 038	24 921	0,02
Cummins	US	USD	105	24 590	0,02
SIS	IN	INR	5 141	24 176	0,02
Energy Recovery	US	USD	1 071	24 124	0,02
L3Harris Technologies	US	USD	117	22 938	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	618	22 844	0,02
ITT	US	USD	262	22 200	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	535	21 701	0,01
CoStar Group	US	USD	258	20 116	0,01
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	19 167	19 586	0,01
Clarivate	GB	USD	2 174	19 196	0,01
Havells India	IN	INR	1 248	18 819	0,01
Raksul	JP	JPY	1 835	18 583	0,01
Kyushu Railway Co	JP	JPY	796	18 079	0,01
THK	JP	JPY	803	17 938	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	3 663	17 785	0,01
SKF (B)	SE	SEK	971	17 569	0,01
AGC	JP	JPY	468	17 423	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	866	17 173	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	56	15 840	0,01
Pilot	JP	JPY	474	15 780	0,01
TriNet Group	US	USD	164	14 903	0,01
Univar	US	USD	393	13 945	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	484	13 479	0,01
Grab Holdings	SG	USD	4 386	12 564	0,01
Toro	US	USD	117	12 158	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	13 061	11 882	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	535	11 126	0,01
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	11 040	10 918	0,01
Toppan	JP	JPY	514	10 909	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	1 390	10 558	0,01
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	121	10 529	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	181	10 464	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	503	9 595	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	2 440	9 560	0,01
S-1	KR	KRW	218	9 529	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1 067	9 521	0,01
Management Solutions	JP	JPY	365	8 610	0,01
Leidos Holdings	US	USD	91	8 536	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	2 926	8 141	0,01
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	2 171	7 909	0,01
GXO Logistics	US	USD	147	7 816	0,01
en Japan	JP	JPY	423	7 577	0,01
DL E&C	KR	KRW	280	7 383	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	8 509	7 348	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	544	7 269	0,00
NSK	JP	JPY	1 278	7 199	0,00
Central Glass	JP	JPY	325	7 012	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	182 498	6 909	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	4 007	6 442	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	387	6 267	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	952	6 039	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	455	5 896	0,00
Techno Smart	JP	JPY	500	5 796	0,00
Armstrong World Industries	US	USD	82	5 584	0,00
ManpowerGroup	US	USD	73	5 539	0,00
KEC International	IN	INR	838	4 710	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	1 800	4 667	0,00
Downer EDI	AU	AUD	1 923	4 540	0,00
Daifuku	JP	JPY	236	4 328	0,00
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	106	4 198	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	5 882	4 184	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	633	4 174	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	339	3 754	0,00
Tsugami	JP	JPY	334	3 454	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	8 193	3 020	0,00
ZTO Express Cayman	CN	HKD	97	2 664	0,00
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	2 588	2 480	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	11 417	2 479	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	723	2 382	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	719	2 366	0,00
Blue Bird	ID	IDR	18 766	2 259	0,00
Visional	JP	JPY	22	1 163	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	124	1 103	0,00
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	933	823	0,00
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	733	766	0,00
Titan Wind Energy Suzhou (A)	CN	CNY	323	643	0,00
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	652	613	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	91	610	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	87	480	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	103	457	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	33	442	0,00
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	124	396	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	49	373	0,00
NEXTracker (A)	US	USD	10	311	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	67	303	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	50	275	0,00
Circulation	JP	JPY	40	202	0,00
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	181	176	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	31	140	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	12	83	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	10	43	0,00
				10 968 558	7,26
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	9 733	2 974 668	1,97

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Apple	US	USD	14 213	2 398 780	1,59
Alphabet (A)	US	USD	11 451	1 217 409	0,81
SAP	DE	EUR	7 512	1 018 880	0,67
Salesforce.com	US	USD	4 378	865 831	0,57
Nvidia	US	USD	2 369	651 041	0,43
Infineon Technologies	DE	EUR	14 744	535 589	0,35
Alphabet	US	USD	4 281	458 849	0,30
Meta Platforms (A)	US	USD	1 917	454 234	0,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	23 784	388 766	0,26
Tencent Holdings	CN	HKD	7 024	311 127	0,21
Broadcom	US	USD	450	280 715	0,19
Accenture (A)	IE	USD	1 005	279 983	0,19
Intuit	US	USD	647	278 862	0,18
Intel	US	USD	8 838	275 517	0,18
Samsung Electronics	KR	KRW	5 499	269 610	0,18
Qualcomm	US	USD	2 300	264 572	0,18
SolarEdge Technologies	IL	USD	941	262 636	0,17
ASML Holding	NL	EUR	410	259 526	0,17
Micron Technology	US	USD	4 104	259 303	0,17
NXP Semiconductors	NL	USD	1 523	246 924	0,16
Marvell Technology	US	USD	5 755	223 812	0,15
Sage Group	GB	GBP	20 516	211 277	0,14
Oracle	US	USD	2 139	203 065	0,13
Itron	US	USD	3 768	199 915	0,13
Applied Materials	US	USD	1 609	180 460	0,12
SK Hynix	KR	KRW	2 300	154 184	0,10
Tokyo Electron	JP	JPY	1 330	151 526	0,10
Keyence	JP	JPY	334	149 900	0,10
Auto Trader Group	GB	GBP	18 189	145 443	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	1 642	143 965	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	25 848	142 223	0,09
TE Connectivity	US	USD	1 077	131 264	0,09
Juniper Networks	US	USD	3 923	117 700	0,08
Alten	FR	EUR	665	113 106	0,07
DXC Technology	US	USD	4 676	111 606	0,07
Lam Research	US	USD	210	109 218	0,07
Texas Instruments	US	USD	577	96 035	0,06
MediaTek	TW	TWD	4 377	94 970	0,06
Palo Alto Networks	US	USD	516	94 239	0,06
ANSYS	US	USD	285	89 732	0,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 520	85 728	0,06
SUSE	DE	EUR	4 375	82 588	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1 368	82 190	0,05
Dassault Systemes	FR	EUR	1 905	77 123	0,05
Scout24	DE	EUR	1 217	75 905	0,05
Amdocs	US	USD	818	74 745	0,05
VMware	US	USD	550	68 479	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	2 666	66 773	0,04
Shimadzu	JP	JPY	2 123	66 243	0,04
Workday (A)	US	USD	342	63 322	0,04
Fujitsu	JP	JPY	428	56 832	0,04
Bechtle	DE	EUR	1 150	53 370	0,04
Capgemini	FR	EUR	284	51 684	0,03
Taiyo Yuden	JP	JPY	1 689	51 465	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	1 310	50 167	0,03
Temenos	CH	CHF	598	50 096	0,03
GB Group	GB	GBP	12 209	50 011	0,03
Lumentum Holdings	US	USD	948	45 681	0,03
VeriSign	US	USD	205	45 020	0,03
Sansan	JP	JPY	3 298	43 971	0,03
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	40 996	40 382	0,03
Taiwan Union Technology	TW	TWD	17 814	38 523	0,03
Socionext	JP	JPY	457	37 646	0,02
Ciena	US	USD	781	35 695	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	2 390	35 693	0,02
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	36 792	35 521	0,02
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	38 849	34 827	0,02
Adesso	DE	EUR	232	34 715	0,02
Zoom Video Communications	US	USD	510	31 246	0,02
Envestnet	US	USD	486	31 183	0,02
Dynatrace	US	USD	728	30 604	0,02
MongoDB (A)	US	USD	127	30 184	0,02
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	38 473	29 886	0,02
Crowdstrike Holdings	US	USD	245	29 774	0,02
PTC	US	USD	225	28 397	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	529	27 962	0,02
Powertech Technology	TW	TWD	9 335	27 915	0,02
KoMiCo	KR	KRW	846	27 543	0,02
CANCOM	DE	EUR	748	26 890	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	311	26 128	0,02
Nice ADR	IL	USD	127	25 635	0,02
F5 Networks	US	USD	190	25 413	0,02
Yageo	TW	TWD	1 541	24 922	0,02
Obic	JP	JPY	159	24 470	0,02
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	6 589	23 949	0,02
giftee	JP	JPY	1 366	22 542	0,01
Getac Holdings	TW	TWD	11 638	22 290	0,01
First Solar	US	USD	129	22 217	0,01
CDW	US	USD	129	21 900	0,01
Justsystems	JP	JPY	777	20 432	0,01
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	15 672	20 061	0,01
SEEK	AU	AUD	1 216	19 755	0,01
Nutanix (A)	US	USD	811	19 522	0,01
New Work	DE	EUR	105	19 156	0,01
Datagroup	DE	EUR	257	18 946	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2 120	14 524	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	671	14 285	0,01
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	5 849	13 622	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	93 515	13 237	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	305	12 782	0,01
Western Digital	US	USD	369	12 646	0,01
ASMPT	HK	HKD	1 610	12 637	0,01
Baidu ADR	CN	USD	104	12 499	0,01
Kyocera	JP	JPY	235	12 330	0,01
Innodisk	TW	TWD	1 219	11 863	0,01
Universal Display	US	USD	87	11 619	0,01
NEC	JP	JPY	299	11 493	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	1 217	11 026	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	4 932	10 948	0,01
Nanya Technology	TW	TWD	4 939	10 922	0,01
Ulvac	JP	JPY	274	10 837	0,01
Rorze	JP	JPY	142	10 484	0,01
Elastic	US	USD	180	10 303	0,01
SEMITEC	JP	JPY	674	9 763	0,01
NAVER	KR	KRW	68	9 747	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1 864	9 400	0,01
Lasertec	JP	JPY	65	8 738	0,01
Elite Material	TW	TWD	1 585	8 455	0,01
Infosys ADR	IN	USD	546	8 427	0,01
Akamai Technologies	US	USD	84	6 837	0,00
Appier Group	JP	JPY	603	6 789	0,00
Argo Graphics	JP	JPY	231	6 504	0,00
New Relic	US	USD	90	6 441	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	369	6 397	0,00
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	918	6 051	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	170	5 983	0,00
RS Technologies	JP	JPY	267	5 979	0,00
Pegasystems	US	USD	127	5 791	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	2 050	5 217	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1 017	5 129	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	129 284	5 025	0,00
Genus Power Infrastructure	IN	INR	4 201	4 678	0,00
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	4 236	3 614	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	157	3 524	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	162	3 497	0,00
SKP Resources	MY	MYR	9 421	2 751	0,00
Beisen Holding	CN	HKD	1 656	2 668	0,00
VS Industry	MY	MYR	14 349	2 627	0,00
Infosys	IN	INR	156	2 405	0,00
Rohm	JP	JPY	26	1 934	0,00
FPT	VN	VND	575	1 898	0,00
Innoviz Technology Service	IL	USD	719	1 866	0,00
Accton Technology	TW	TWD	145	1 410	0,00
United Microelectronics	TW	TWD	872	1 396	0,00
SiteMinder	AU	AUD	570	1 378	0,00
Sinbon Electronics	TW	TWD	114	1 257	0,00
GL Sciences	JP	JPY	70	1 183	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	1 085	1 111	0,00
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	103	1 087	0,00
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	337	1 082	0,00
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	1 066	1 071	0,00
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	1 064	1 021	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	99	966	0,00
Wistron	TW	TWD	624	944	0,00
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	1 025	908	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	349	812	0,00
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	674	668	0,00
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	663	665	0,00
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	712	632	0,00
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	333	349	0,00
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	61	253	0,00
Lenovo Group 6,536 % 27/07/2032 Reg S	HK	USD	158	158	0,00
				19 424 322	12,86
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	12 664	1 336 482	0,89
Tesla	US	USD	3 420	556 435	0,37
Autoliv	SE	USD	4 600	391 690	0,26
Aptiv	IE	USD	3 584	366 038	0,24
Grand Canyon Education	US	USD	2 880	341 493	0,23
Home Depot	US	USD	1 144	339 738	0,22
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	28 697	303 338	0,20
Lowe's Cos	US	USD	1 464	300 914	0,20
Puma	DE	EUR	4 887	285 736	0,19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	294	282 635	0,19
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	3 431	267 336	0,18
Airbnb (A)	US	USD	1 740	205 730	0,14
Starbucks	US	USD	1 716	194 700	0,13
Electronic Arts	US	USD	1 454	184 999	0,12
Vail Resorts	US	USD	666	159 307	0,11
Prosus	NL	EUR	1 796	134 592	0,09
Zalando	DE	EUR	3 077	126 274	0,08
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	186 071	124 926	0,08
Sony	JP	JPY	1 378	124 639	0,08
Booking Holdings	US	USD	46	122 838	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	17 203	122 100	0,08
Burberry Group	GB	GBP	3 394	110 632	0,07
MercadoLibre	UY	USD	84	107 059	0,07
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1 525	104 719	0,07
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	23 791	101 458	0,07
The Interpublic Group of Companies	US	USD	2 786	99 834	0,07
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	724	90 591	0,06
TJX	US	USD	1 128	88 355	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	371	87 673	0,06
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	88 102	86 881	0,06
Kering	FR	EUR	135	86 515	0,06
Oriental Land	JP	JPY	2 351	83 132	0,06
eBay	US	USD	1 647	76 495	0,05
Denso	JP	JPY	1 259	75 668	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	7 020	73 744	0,05
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	78 615	73 194	0,05
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	76 057	69 480	0,05
Descente	JP	JPY	2 181	68 995	0,05

Fidelity Funds

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Entain	GB	GBP	3 646	66 233	0,04
Chipotle Mexican Grill	US	USD	32	65 444	0,04
Lululemon Athletica	CA	USD	171	64 557	0,04
Deckers Outdoor	US	USD	129	60 762	0,04
Service Corp International	US	USD	861	60 705	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	715	60 626	0,04
Marriott International (A)	US	USD	342	57 791	0,04
O'Reilly Automotive	US	USD	62	56 955	0,04
Aramark	US	USD	1 641	56 432	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	3 180	54 288	0,04
Publicis Groupe	FR	EUR	657	53 791	0,04
Cable One	US	USD	71	53 005	0,04
Papa John's International	US	USD	707	52 447	0,03
Ipsos	FR	EUR	964	52 314	0,03
Kingfisher	GB	GBP	15 399	49 886	0,03
Trip.com Group ADR	CN	USD	1 408	49 581	0,03
Yamaha	JP	JPY	1 254	49 228	0,03
NVR	US	USD	8	45 297	0,03
Open House	JP	JPY	1 110	44 239	0,03
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	32 662	42 910	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	699	42 883	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1 971	42 511	0,03
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	99 954	41 970	0,03
Schibsted (B)	NO	NOK	2 532	41 046	0,03
Paramount Global	US	USD	1 712	40 140	0,03
Hasbro	US	USD	657	39 983	0,03
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	3 132	39 852	0,03
ABC-Mart	JP	JPY	685	38 908	0,03
Dream International	HK	HKD	66 898	38 853	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	1 055	36 685	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	91 319	35 194	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 832	34 205	0,02
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	3 517	34 195	0,02
Dr. Martens	GB	GBP	16 181	33 812	0,02
Expedia Group	US	USD	342	32 071	0,02
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	31 773	32 027	0,02
Domino's Pizza	US	USD	98	31 017	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	1 580	30 438	0,02
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	93 853	30 168	0,02
Resorttrust	JP	JPY	1 801	29 706	0,02
Texwinca Holdings	HK	HKD	161 140	28 766	0,02
Sands (Chine)	CN	HKD	8 028	28 640	0,02
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	30 566	28 450	0,02
Valvoline	US	USD	805	27 874	0,02
Eicher Motors	IN	INR	659	26 693	0,02
Tata Motors	IN	INR	4 222	25 144	0,02
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	26 082	25 033	0,02
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	4 264	24 222	0,02
Rinnai	JP	JPY	1 001	24 148	0,02
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	371	23 734	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	1 876	23 226	0,02
Texhong International Group	HK	HKD	30 786	22 452	0,01
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	16 071	22 094	0,01
Afya	BR	USD	1 862	22 032	0,01
Gray Television	US	USD	2 833	21 925	0,01
Yonex	JP	JPY	1 825	21 726	0,01
Etsy	US	USD	216	21 639	0,01
Nojima	JP	JPY	1 988	21 302	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	6 437	21 236	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	1 530	20 784	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1 662	19 743	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	226	19 271	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	92 581	19 002	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	1 066	18 892	0,01
Kadokawa	JP	JPY	864	18 396	0,01
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	20 027	18 256	0,01
Capcom	JP	JPY	473	17 766	0,01
Neusoft Education Technology	CN	HKD	43 087	17 567	0,01
Knaus Tabbert	DE	EUR	338	17 567	0,01
Astra International	ID	IDR	37 328	17 196	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	278	16 956	0,01
Samsonite International	US	HKD	5 134	16 223	0,01
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	2 713	15 961	0,01
McDonald's	US	USD	53	15 583	0,01
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	720	15 389	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	721	15 333	0,01
Hyundai Mobis	KR	KRW	92	15 006	0,01
Clarus	US	USD	1 535	14 984	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	1 516	14 738	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	116	14 727	0,01
Weifu High-Technology Group (B)	CN	HKD	10 621	14 371	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	127	14 095	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 399	13 397	0,01
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	6 655	13 310	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	398	13 283	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	1 880	12 534	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	709	12 534	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	1 066	12 435	0,01
Fast Food Indonesia	ID	IDR	227 688	12 118	0,01
Coupang (A)	US	USD	728	12 056	0,01
Shine Justice	AU	AUD	23 287	11 642	0,01
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	661	11 589	0,01
Charter Communications (A)	US	USD	31	11 350	0,01
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	10 591	10 690	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	100 503	10 654	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	408	10 526	0,01
K's Holdings	JP	JPY	1 128	10 006	0,01
Installed Building Products	US	USD	77	9 479	0,01
Teejay Lanka	LK	LKR	88 258	9 297	0,01
Bukalapak.com	ID	IDR	572 936	9 260	0,01
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	42 757	9 007	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	10 602	8 959	0,01
VF Corporation	US	USD	378	8 742	0,01
Proto	JP	JPY	919	8 017	0,01
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	3 972	7 945	0,01
YETI Holdings	US	USD	200	7 852	0,01
Crocs	US	USD	64	7 844	0,01
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	7 829	7 825	0,01
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	990	7 362	0,00
Burlington Stores	US	USD	37	7 177	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	8 820	7 153	0,00
Tempur Pedic International	US	USD	190	7 005	0,00
Sanrio	JP	JPY	144	6 637	0,00
Pico Far East Holdings	HK	HKD	38 663	6 512	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	11 229	6 281	0,00
TopBuild	US	USD	26	5 782	0,00
Ross Stores	US	USD	54	5 675	0,00
Restaurant Brands (Nouvelle Zélande)	NZ	NZD	1 221	5 609	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	119	5 582	0,00
Matahari Department Store	ID	IDR	19 404	5 362	0,00
Churchill Downs	US	USD	18	5 260	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	612	5 174	0,00
JD.com ADR	CN	USD	143	5 074	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	2 925	4 887	0,00
Erajaya Swasembada	ID	IDR	143 696	4 870	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	70	4 869	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	15 050	4 851	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	566	4 638	0,00
G8 Education	AU	AUD	5 657	4 573	0,00
Nordstrom	US	USD	290	4 482	0,00
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	5 133	4 278	0,00
Ferrari	IT	USD	15	4 259	0,00
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	4 236	4 213	0,00
Capri Holdings	GB	USD	100	4 137	0,00
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	4 579	3 994	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	328	3 822	0,00
Kohl's	US	USD	171	3 773	0,00
RealReal	US	USD	3 315	3 596	0,00
Sands China 5,625 % 08/08/2025	KY	USD	3 524	3 454	0,00
Sands China 5,90 % 08/08/2028	KY	USD	3 402	3 296	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	231	2 983	0,00
NetEase	CN	HKD	166	2 947	0,00
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	407 511	2 905	0,00
Takashimaya	JP	JPY	189	2 789	0,00
Astra Otoparts	ID	IDR	22 033	2 750	0,00
Li Ning	CN	HKD	379	2 704	0,00
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A) (CH)	CN	CNY	472	2 684	0,00
Airtrip	JP	JPY	119	2 391	0,00
Sea ADR	SG	USD	29	2 228	0,00
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	2 225	2 127	0,00
PDD Holdings ADR	IE	USD	29	1 957	0,00
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	1 738	1 500	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	422	1 500	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	64	1 480	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	13 021	1 346	0,00
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	1 443	1 170	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	69 851	1 149	0,00
BYD (H)	CN	HKD	35	1 043	0,00
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	1 178	1 032	0,00
Creema	JP	JPY	336	1 014	0,00
CAR 9,75 % 31/03/2024	KY	USD	981	965	0,00
Unerry	JP	JPY	31	941	0,00
LS Finance 2017 4,80 % 18/06/2026	VG	USD	1 076	907	0,00
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	1 015	837	0,00
NetEase ADR	CN	USD	8	752	0,00
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	743	684	0,00
BYD (A)	CN	CNY	19	684	0,00
LS Finance 2017 4,875 % 15/07/2024 EMTN	VG	USD	698	663	0,00
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	1 154	626	0,00
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	607	583	0,00
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	32	572	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	24	557	0,00
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	32	536	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	189	456	0,00
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	3	449	0,00
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	686	448	0,00
Mercari	JP	JPY	23	400	0,00
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	453	377	0,00
Experience	AU	AUD	1 876	361	0,00
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	401	356	0,00
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	568	303	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	9	281	0,00
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	193	168	0,00
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	129	115	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	7 236	105	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	7	87	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	849	64	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	16 798	57	0,00
Enjin	JP	JPY	4	36	0,00
				10 915 719	7,23
Consommation courante					
Procter & Gamble	US	USD	2 805	440 270	0,29
Walmart	US	USD	2 852	431 290	0,29
Coca-Cola	US	USD	6 386	408 126	0,27
Bunge	US	USD	3 582	332 451	0,22
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	4 093	312 823	0,21
PepsiCo	US	USD	1 597	305 030	0,20
Nestle	CH	CHF	2 295	294 920	0,20
Unilever	GB	GBP	5 221	291 402	0,19
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	5 857	215 684	0,14
Keurig Dr Pepper	US	USD	6 260	203 572	0,13
Danone	FR	EUR	2 842	188 198	0,12

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Dollar Tree	US	USD	1 217	187 209	0,12
Costco Wholesale	US	USD	357	179 505	0,12
Sysco	US	USD	2 274	173 977	0,12
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2 086	168 731	0,11
Associated British Foods	GB	GBP	5 771	142 009	0,09
General Mills	US	USD	1 583	140 292	0,09
Vital Farms	US	USD	10 165	131 329	0,09
Hain Celestial Group	US	USD	6 725	121 254	0,08
Beiersdorf	DE	EUR	818	114 313	0,08
Coca-Cola HBC	CH	GBP	3 706	113 027	0,07
WH Group	HK	HKD	184 676	102 678	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2 631	90 670	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	2 409	86 542	0,06
L'Oreal	FR	EUR	178	84 830	0,06
Unilever	GB	EUR	1 414	78 825	0,05
China Mengniu Dairy	HK	HKD	16 588	66 866	0,04
Target	US	USD	419	66 098	0,04
Yakult Honsha	JP	JPY	876	65 875	0,04
AAK	SE	SEK	3 058	61 615	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	236	60 096	0,04
Shiseido	JP	JPY	1 199	59 930	0,04
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	13 931	58 092	0,04
JDE Peet's	NL	EUR	1 793	54 627	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	1 366	51 424	0,03
CP ALL (F)	TH	THB	26 177	49 709	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	57 852	41 764	0,03
Conagra Brands	US	USD	1 074	40 785	0,03
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	36 057	40 145	0,03
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 014	39 125	0,03
US Foods Holding	US	USD	984	37 708	0,02
Thai Beverage	TH	SGD	77 122	37 056	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1 709	35 415	0,02
Monster Beverage	US	USD	628	34 978	0,02
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	34 906	34 931	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	77 113	33 923	0,02
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	4 865	33 635	0,02
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	6 727	33 439	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	120	30 612	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	367	29 833	0,02
Kraft Heinz	US	USD	694	27 373	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	369	27 247	0,02
China Foods	HK	HKD	72 009	26 431	0,02
Vinda International Holdings	HK	HKD	10 003	26 128	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	952	24 529	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	5 730	24 448	0,02
Tyson Foods (A)	US	USD	389	24 206	0,02
Coles Group	AU	AUD	1 890	22 817	0,02
Estee Lauder (A)	US	USD	92	22 523	0,01
Constellation Brands	US	USD	97	22 166	0,01
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	286 017	20 296	0,01
Sun Art Retail Group	HK	HKD	46 663	20 257	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	20 204	20 165	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	2 166	20 026	0,01
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	312	19 975	0,01
Darling Ingredients	US	USD	334	19 700	0,01
Tesco	GB	GBP	5 501	19 455	0,01
Sprouts Farmers Market	US	USD	562	19 434	0,01
Ingredion	US	USD	181	19 185	0,01
Blackmores	AU	AUD	291	18 379	0,01
First Resources	SG	SGD	15 735	18 116	0,01
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	18 005	17 953	0,01
Nissui	JP	JPY	3 274	14 314	0,01
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2 760	13 724	0,01
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	12 709	12 954	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	24 584	10 622	0,01
Yantai Changyu Pioneer Wine (B)	CN	HKD	6 402	9 602	0,01
Japfa	SG	SGD	59 528	9 400	0,01
Spectrum Brands Holdings	US	USD	136	9 128	0,01
RFM	PH	PHP	146 709	8 609	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	90 740	7 169	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	1 404	7 069	0,00
Coty (A)	US	USD	530	6 246	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1 137	5 723	0,00
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	32 256	5 720	0,00
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	24 475	4 836	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	11 676	4 801	0,00
Delfi	SG	SGD	5 223	4 551	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	81 875	4 413	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	12 681	4 108	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	548	3 790	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	23 999	2 752	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	2 336	2 300	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	691	1 737	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	188	1 447	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	49	1 204	0,00
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	316	911	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	73	750	0,00
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	22	523	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	89	483	0,00
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	6 786	470	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	18	433	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	5 476	189	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	10	100	0,00
				7 077 525	4,69
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	2 120	1 043 783	0,69
Johnson & Johnson	US	USD	4 171	681 327	0,45
Elevance Health	US	USD	1 441	678 273	0,45
Boston Scientific	US	USD	12 751	670 056	0,44
Stryker	US	USD	1 945	582 353	0,39
Thermo Fisher Scientific	US	USD	1 007	558 629	0,37
Danaher	US	USD	2 338	558 298	0,37
Merck	DE	EUR	2 907	521 636	0,35
Roche Holding	CH	CHF	1 391	437 705	0,29
ICON	IE	USD	2 165	418 324	0,28
McKesson	US	USD	1 109	402 720	0,27
Baxter International	US	USD	8 204	388 008	0,26
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	2 094	348 786	0,23
IQVIA Holdings	US	USD	1 750	334 217	0,22
AmerisourceBergen	US	USD	1 913	318 604	0,21
Qiagen (DE)	NL	EUR	6 686	299 031	0,20
Amgen	US	USD	1 031	246 521	0,16
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	1 071	242 219	0,16
Eli Lilly	US	USD	606	242 193	0,16
Novartis	CH	CHF	2 257	230 801	0,15
Merck	US	USD	1 997	230 297	0,15
CVS Health	US	USD	3 081	226 210	0,15
Pfizer	US	USD	5 348	207 482	0,14
Sonova Holding (B)	CH	CHF	552	174 420	0,12
Coloplast (B)	DK	DKK	1 178	169 708	0,11
Siemens Healthineers	DE	EUR	2 580	160 706	0,11
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2 319	154 404	0,10
Sanofi	FR	EUR	1 261	139 217	0,09
CSL	AU	AUD	689	137 368	0,09
Lonza Group	CH	CHF	220	136 812	0,09
Abbott Laboratories	US	USD	1 157	127 326	0,08
Gerresheimer	DE	EUR	1 107	120 597	0,08
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	311	106 772	0,07
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	6 895	103 855	0,07
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	125	100 410	0,07
Gilead Sciences	US	USD	1 215	99 509	0,07
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	306	81 875	0,05
Tecan Group	CH	CHF	185	80 700	0,05
HCA Healthcare	US	USD	279	79 433	0,05
Straumann Holdings	CH	CHF	483	72 483	0,05
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	72 046	70 628	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1 413	64 529	0,04
Olympus	JP	JPY	3 656	63 821	0,04
Horizon Therapeutics	US	USD	558	62 228	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	305	61 282	0,04
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1 228	59 727	0,04
Alcon	CH	CHF	821	59 698	0,04
Insulet	US	USD	188	59 417	0,04
Biogen	US	USD	195	59 114	0,04
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	57 519	57 555	0,04
Granules India	IN	INR	15 601	57 380	0,04
Dexcom	US	USD	435	52 120	0,03
Eisai	JP	JPY	857	49 369	0,03
Seagen	US	USD	238	48 022	0,03
Fresenius SE & Co	DE	EUR	1 637	47 376	0,03
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	301	44 516	0,03
Virbac	FR	EUR	128	43 750	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	25 382	43 241	0,03
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	42 124	42 765	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	1 680	35 403	0,02
Zoetis (A)	US	USD	170	30 029	0,02
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	26 038	30 015	0,02
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	28 235	28 834	0,02
Alcon	CH	USD	393	28 608	0,02
Avantor	US	USD	1 377	27 237	0,02
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	26 347	26 756	0,02
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	25 975	25 001	0,02
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	23 724	24 179	0,02
Compugroup Medical	DE	EUR	438	24 070	0,02
Humana	US	USD	45	23 744	0,02
Interojo	KR	KRW	881	23 464	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	674	22 930	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	525	22 546	0,01
Option Care Health	US	USD	656	21 112	0,01
Synlab	DE	EUR	1 944	20 560	0,01
Insmed	US	USD	1 041	20 288	0,01
EssilorLuxottica	FR	EUR	100	19 904	0,01
Encompass Health	US	USD	311	19 597	0,01
Genus	GB	GBP	574	19 405	0,01
Halozyme Therapeutics	US	USD	586	18 851	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	1 914	17 964	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	16 029	17 722	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	425	17 376	0,01
Royalty Pharma	US	USD	491	17 373	0,01
Vieworks	KR	KRW	665	17 021	0,01
I-Sens	KR	KRW	1 274	16 284	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	8 859	16 146	0,01
Cochlear	AU	AUD	98	15 972	0,01
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	14 827	15 806	0,01
Sunwels	JP	JPY	624	14 496	0,01
Nexus	DE	EUR	246	14 119	0,01
InBody	KR	KRW	670	13 889	0,01
Viatris	US	USD	1 473	13 669	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	794	13 527	0,01
AK Medical Holdings	CN	HKD	9 427	12 643	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	2 610	12 509	0,01
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1 681	12 348	0,01
Grifols ADR	ES	USD	1 634	12 146	0,01
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	127 150	12 145	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1 285	11 269	0,01
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	10 591	11 051	0,01
Karuna Therapeutics	US	USD	56	10 944	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	1 811	10 764	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	232	10 449	0,01
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	4 080	10 409	0,01
Dentium	KR	KRW	96	10 334	0,01
Fortis Healthcare	IN	INR	3 140	10 028	0,01

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Stratec	DE	EUR	143	9 836	0,01
Guardant Health	US	USD	365	8 243	0,01
Chularat Hospital (F)	TH	THB	78 687	8 068	0,01
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	826	7 747	0,01
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	2 799	7 597	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	8 941	7 465	0,00
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	1 832	7 048	0,00
Medikaloka Hermina	ID	IDR	66 607	6 425	0,00
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	5 346	6 013	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	4 463	5 640	0,00
QuidelOrtho	US	USD	61	5 488	0,00
JMDC	JP	JPY	142	5 083	0,00
TG Therapeutics	US	USD	192	4 614	0,00
Organon & Co	US	USD	182	4 478	0,00
Catalent	US	USD	73	3 608	0,00
AbCellera Biologics	CA	USD	499	3 449	0,00
Mitra Keluarga Karyasehat	ID	IDR	14 506	2 860	0,00
Sosei Group	JP	JPY	71	1 401	0,00
Hoya	JP	JPY	8	813	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	18	793	0,00
Immutep	AU	AUD	2 438	429	0,00
				13 947 640	9,24
Finance					
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	IE	USD	240 111	2 466 540	1,63
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	IE	USD	6 165	961 401	0,64
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	2 509	822 829	0,54
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	USD	70 186	598 511	0,40
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	IE	USD	22 372	501 077	0,33
Wells Fargo	US	USD	12 612	499 172	0,33
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	IE	USD	11 407	480 007	0,32
JPMorgan Chase	US	USD	3 341	461 253	0,31
Allianz	DE	EUR	1 836	461 115	0,31
Visa	US	USD	1 952	454 045	0,30
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 731	371 095	0,25
iShares MSCI Brazil UCITS ETF	IE	USD	15 198	342 867	0,23
MasterCard	US	USD	871	330 893	0,22
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 684	321 435	0,21
Bank of America	US	USD	9 679	283 986	0,19
Partners Group Holding	CH	CHF	252	243 970	0,16
Morgan Stanley	US	USD	2 678	241 097	0,16
Hannover Rueck	DE	EUR	1 084	231 652	0,15
AIA Group	HK	HKD	19 547	212 369	0,14
AXA	FR	EUR	6 482	211 596	0,14
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	13 315	202 938	0,13
S&P Global	US	USD	505	181 363	0,12
ICICI Bank	IN	INR	15 982	179 939	0,12
Natwest Group	GB	GBP	52 119	171 790	0,11
Axis Bank	IN	INR	16 150	170 329	0,11
Goldman Sachs Group	US	USD	488	167 340	0,11
Marsh & McLennan	US	USD	911	163 711	0,11
BNP Paribas (France)	FR	EUR	2 417	156 345	0,10
Progressive	US	USD	1 111	150 067	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	390	146 500	0,10
KKR	US	USD	2 715	142 565	0,09
BlackRock	US	USD	204	137 116	0,09
Edenred	FR	EUR	2 097	136 389	0,09
SCOR	FR	EUR	5 175	133 808	0,09
StepStone Group (A)	US	USD	5 929	130 082	0,09
HDFC Bank	IN	INR	5 949	122 835	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	599	122 511	0,08
Shriram Finance	IN	INR	7 400	120 853	0,08
Barclays	GB	GBP	59 735	120 150	0,08
American Express	US	USD	748	119 771	0,08
Moody's	US	USD	380	118 389	0,08
KBC Group	BE	EUR	1 630	116 553	0,08
American International Group	US	USD	2 179	115 812	0,08
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	104 848	114 392	0,08
Travelers	US	USD	627	114 121	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	127 151	114 063	0,08
MetLife	US	USD	1 842	112 826	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	17 059	107 101	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5 162	103 586	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	153 019	102 220	0,07
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	188 519	101 410	0,07
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	91 315	100 598	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2 353	96 317	0,06
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	86 700	95 280	0,06
Worldline	FR	EUR	2 153	93 581	0,06
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	262 189	92 579	0,06
Nexi	IT	EUR	10 692	88 603	0,06
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	136 316	87 714	0,06
Macquarie Group	AU	AUD	699	85 009	0,06
Everest Re Group	BM	USD	209	79 140	0,05
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	76 030	77 101	0,05
PNC Financial Services Group	US	USD	580	76 663	0,05
Fidelity National Information Services	US	USD	1 296	75 509	0,05
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	67 937	74 090	0,05
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	60 598	73 209	0,05
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	72 044	72 209	0,05
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	63 491	72 016	0,05
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	78 570	70 785	0,05
Regions Financial	US	USD	3 793	69 482	0,05
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	60 741	68 202	0,05
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	60 879	67 440	0,04
Northern Trust	US	USD	863	66 773	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	13 741	66 176	0,04
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	79 574	65 243	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	983	64 979	0,04
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	58 660	64 860	0,04
Bank Central Asia	ID	IDR	103 650	64 059	0,04
HDFC Bank ADR	IN	USD	885	61 443	0,04
St James's Place	GB	GBP	3 999	60 691	0,04
BAWAG Group	AT	EUR	1 241	60 501	0,04
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	51 316	59 904	0,04
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	56 489	59 782	0,04
HSBC Holdings 4,752 % VRN 10/03/2028 EMTN	GB	EUR	52 507	58 905	0,04
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	43 843	58 718	0,04
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	52 404	58 228	0,04
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	45 081	49 861	0,03
Brown & Brown	US	USD	754	48 445	0,03
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	43 003	48 381	0,03
ORIX	JP	JPY	2 787	47 287	0,03
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	44 452	46 373	0,03
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	21 054	45 466	0,03
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	42 364	45 272	0,03
Apollo Global Management	US	USD	710	44 762	0,03
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	45 094	44 686	0,03
Fiserv	US	USD	367	44 653	0,03
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	39 235	44 292	0,03
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1 067	44 198	0,03
Hamilton Lane (A)	US	USD	592	43 167	0,03
Credit Agricole 3,875 % 28/11/2034 EMTN	FR	EUR	39 144	43 091	0,03
Morgan Stanley 5,789 % VRN 18/11/2033	US	GBP	33 490	42 973	0,03
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	38 636	42 646	0,03
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	41 065	41 797	0,03
Ares Management (A)	US	USD	489	41 794	0,03
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	42 152	40 767	0,03
Societe Generale	FR	EUR	1 663	40 447	0,03
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	34 724	38 573	0,03
Equitable Holdings	US	USD	1 428	37 219	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	106 878	37 171	0,02
Credicorp (US)	PE	USD	274	36 937	0,02
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	37 735	36 323	0,02
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	32 031	35 350	0,02
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	59 980	35 301	0,02
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	701	35 271	0,02
Patria Investments	KY	USD	2 275	33 962	0,02
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	32 200	33 941	0,02
Tradeweb Markets (A)	US	USD	474	33 488	0,02
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	32 200	33 107	0,02
Hercules Capital	US	USD	2 468	32 701	0,02
AON	US	USD	101	32 429	0,02
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	29 768	31 985	0,02
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	31 906	31 177	0,02
Voya Financial	US	USD	404	31 000	0,02
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	30 033	30 713	0,02
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	31 074	30 089	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	1 537	29 528	0,02
Nu Holdings (Iles Caïmans)	BR	USD	5 728	29 299	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	666	29 288	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	4 008	29 140	0,02
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	25 904	28 669	0,02
NN Group	NL	EUR	748	27 874	0,02
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	38 177	27 709	0,02
UBS Group	CH	CHF	1 359	27 541	0,02
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	23 921	27 051	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	3 242	26 931	0,02
Comerica	US	USD	614	26 598	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	8 643	25 454	0,02
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	31 138	25 143	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	4 554	24 951	0,02
CITIC Securities (H)	CN	HKD	11 624	24 437	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	4 895	24 394	0,02
Prudential (HK)	GB	HKD	1 608	24 205	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	31 070	23 407	0,02
MarketAxess Holdings	US	USD	73	23 236	0,02
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	21 182	22 823	0,02
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	43 211	21 948	0,01
Housing Development Finance	IN	INR	645	21 943	0,01
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	26 791	21 388	0,01
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	18 113	20 825	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	24 199	20 509	0,01
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	21 182	20 303	0,01
Federal Bank	IN	INR	12 013	19 890	0,01
Vinci Partners Investments	BR	USD	2 387	19 622	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	678	19 026	0,01
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	21 394	18 089	0,01
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	822	17 448	0,01
Bank of America 0,694 % VRN 22/03/2031 EMTN	US	EUR	19 246	16 859	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	17 079	15 817	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	932	15 233	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	350	14 588	0,01
Home First Finance India	IN	INR	1 570	13 702	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	1 055	13 189	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	3 202	12 605	0,01
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	103 342	12 197	0,01
Kiwoom Securities	KR	KRW	162	11 374	0,01
FinecoBank	IT	EUR	733	11 108	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	148	11 039	0,01
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	10 317	10 594	0,01
Nasdaq	US	USD	189	10 371	0,01
Wise	GB	GBP	1 449	10 026	0,01
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	10 591	9 966	0,01
NHN KCP	KR	KRW	1 129	9 486	0,01
Repco Home Finance	IN	INR	4 045	9 436	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	769	9 387	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	1 397	9 064	0,01
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	62 068	9 060	0,01
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	9 512	8 923	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	8 305	8 787	0,01
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	7 308	8 119	0,01
Houlihan Lokey	US	USD	88	8 104	0,01

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	9 320	7 804	0,01
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	8 183	7 652	0,01
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	46 880	6 782	0,00
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	6 566	6 541	0,00
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	5 882	5 676	0,00
KakaoBank	KR	KRW	333	5 491	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	6 104	5 489	0,00
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	740	5 383	0,00
Saratoga Investama Sedaya	ID	IDR	39 366	5 090	0,00
Bank Pembangun Daerah Jawa Timur	ID	IDR	109 602	5 042	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	4 207	3 820	0,00
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	4 660	3 251	0,00
BFI Finance (Indonésie)	ID	IDR	34 621	3 250	0,00
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	3 961	2 963	0,00
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	3 357	2 921	0,00
Zions Bancorp	US	USD	96	2 696	0,00
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	2 520	2 464	0,00
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	2 694	2 360	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2 842	2 339	0,00
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	2 991	2 150	0,00
KfW 2,70 % 25/03/2024 EMTN	DE	CNY	14 340	2 075	0,00
Bank of China 3,60 % VRN (perpétuel)	CN	USD	1 976	1 909	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	614	1 883	0,00
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	1 896	1 852	0,00
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	1 622	1 490	0,00
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	1 487	1 485	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	1 293	1 356	0,00
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	1 324	1 266	0,00
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	1 297	1 156	0,00
Kookmin Bank 4,35 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	1 128	1 092	0,00
Axis Bank Gift City 4,10 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	1 277	1 090	0,00
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	1 083	1 046	0,00
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	1 184	1 039	0,00
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	1 226	1 024	0,00
RKP Overseas Finance 2016 7,95 % (perpétuel)	VG	USD	1 806	970	0,00
China Taiping Insur. Hlds 6,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	921	950	0,00
FWD Group 8,045 % VRN (perpétuel)	KY	USD	1 003	943	0,00
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	985	897	0,00
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	1 040	887	0,00
Krung Thai Bank 4,40 % VRN (perpétuel)	TH	USD	902	821	0,00
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	1 266	790	0,00
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	843	786	0,00
Shinhan Financial 2,875 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	887	780	0,00
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	898	660	0,00
Credit Saison	JP	JPY	45	616	0,00
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	832	531	0,00
ICB China 3,58 % VRN (perpétuel)	CN	USD	545	522	0,00
European Investment Bank 2,70 % 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	3 309	479	0,00
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	492	439	0,00
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	453	421	0,00
East Money Information (A)	CN	CNY	176	409	0,00
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	364	319	0,00
Bangkok Bank (HK) 3,466 % VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	287	235	0,00
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	253	228	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	250	218	0,00
FWD Group 5,75 % 09/07/2024	KY	USD	206	205	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	10	145	0,00
				19 856 550	13,15
Immobilier					
Weyerhaeuser REIT	US	USD	7 486	223 767	0,15
American Tower REIT	US	USD	961	197 648	0,13
Welltower REIT	US	USD	2 259	177 926	0,12
Vonovia	DE	EUR	6 947	150 524	0,10
Tritax EuroBox	GB	GBP	174 032	143 187	0,09
China Resources Land	HK	HKD	30 662	142 539	0,09
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1 344	133 211	0,09
SBA Communications (A) REIT	US	USD	474	123 395	0,08
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	181 432	104 965	0,07
HASI Capital REIT	US	USD	3 636	103 401	0,07
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	33 780	85 573	0,06
Americold Realty Trust REIT	US	USD	2 759	81 681	0,05
Longfor Group Holdings	CN	HKD	23 680	64 627	0,04
Crown Castle REIT	US	USD	497	61 367	0,04
Ciputra Development	ID	IDR	525 279	35 659	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	43 207	35 387	0,02
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1 976	27 481	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	1 982	25 459	0,02
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 650	20 297	0,01
Supalai (F)	TH	THB	20 418	12 686	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	353 389	11 715	0,01
Uniti Group REIT	US	USD	1 708	5 806	0,00
Phoenix Mills	IN	INR	251	4 440	0,00
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	4 907	4 152	0,00
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	2 709	2 029	0,00
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	2 832	1 616	0,00
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	3 203	1 614	0,00
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	3 306	1 523	0,00
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	1 837	1 436	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	2 775	1 370	0,00
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	1 537	1 305	0,00
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	1 757	1 262	0,00
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	1 487	1 219	0,00
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	2 955	1 160	0,00
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	1 787	1 139	0,00
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	1 373	1 099	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	1 720	1 054	0,00
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	3 207	946	0,00
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	948	929	0,00
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	1 509	881	0,00
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	1 543	871	0,00
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	2 374	855	0,00
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	915	666	0,00
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	787	660	0,00
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	1 383	566	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	925	564	0,00
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	1 375	557	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	1 327	552	0,00
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	2 211	369	0,00
China South City Holdings 9,00 % 11/12/2024	HK	USD	361	280	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	684	164	0,00
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	176	161	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	2 062	152	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	591	135	0,00
KWG Group Holdings 6,30 % 13/02/2026	KY	USD	736	131	0,00
China Aoyuan Group 6,20 % 24/03/2026 (en défaut)	KY	USD	1 938	130	0,00
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	169	108	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	229	47	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	213	43	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	1 172	41	0,00
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	41	28	0,00
RKPF Overseas 2019 5,90 % 05/03/2025	VG	USD	33	26	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	122	21	0,00
Kaisa Group Holdings 11,25 % 16/04/2025 (en défaut)	KY	USD	195	20	0,00
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	7	2	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	5	1	0,00
				2 004 625	1,33
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	1 799 860	1 837 193	1,22
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	1 535 851	1 581 447	1,05
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	1 263 705	1 266 617	0,84
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	479 614	509 515	0,34
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	519 093	494 896	0,33
Germany 1,70 % 15/08/2032	DE	EUR	395 357	415 530	0,28
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	390 767	392 690	0,26
US Treasury 1,375 % 31/08/2023	US	USD	299 343	295 660	0,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	228 988	268 176	0,18
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	213 415	201 094	0,13
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	196 252	198 553	0,13
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	291 806	172 025	0,11
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	3 395 136	170 997	0,11
Korea 1,50 % 10/12/2030	KR	KRW	257 118 170	168 344	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	144 178	168 177	0,11
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	164 230	162 934	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	137 393	162 786	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	142 397	154 842	0,10
Norway 1,375 % 19/08/2030	NO	NOK	1 820 470	151 741	0,10
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	63 735	149 279	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	140 107	147 628	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	142 482	146 624	0,10
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	212 750	145 069	0,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	125 520	139 481	0,09
Germany 2,25 % 15/02/2032	DE	EUR	153 513	139 305	0,09
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	132 751	134 192	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	116 530	130 438	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	106 861	128 846	0,09
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	117 248	118 210	0,08
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	2 258 234	117 819	0,08
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	123 874	108 893	0,07
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	91 799	108 392	0,07
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	55 127	103 922	0,07
UK Treasury 1,25 % 22/07/2027	GB	GBP	89 053	101 608	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	101 179	99 547	0,07
Germany 2,85 % 15/12/2023	DE	EUR	90 466	98 123	0,06
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	76 329	97 282	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	93 292	92 480	0,06
Canada 1,50 % 01/12/2031	CA	CAD	139 179	91 571	0,06
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	214 897	91 060	0,06
Japan 1,00 % 20/03/2062	JP	JPY	13 591 681	89 847	0,06
Japan 0,40 % 20/03/2050	JP	JPY	14 776 875	88 259	0,06
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	67 848	86 347	0,06
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	152 462	85 467	0,06
New Zealand 0,25 % 15/05/2028	NZ	NZD	151 411	77 620	0,05
Korea 2,625 % 10/06/2028	KR	KRW	102 636 760	74 223	0,05
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	129 160	71 694	0,05
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	109 702	69 653	0,05
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	117 039	68 951	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	40 709	66 975	0,04
Czech Republic Gov't Bond 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	1 687 173	66 730	0,04
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	62 006	63 865	0,04
UK Treasury 1,75 % 22/07/2057	GB	GBP	85 356	63 008	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	7 293 705	60 273	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	30 532	58 929	0,04
European Union 2,50 % 04/10/2052	SU	EUR	62 587	57 903	0,04
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	54 149	57 218	0,04
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	22 051	54 889	0,04
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	42 405	54 610	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	43 932	54 195	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	30 532	54 042	0,04
Canada 2,25 % 01/06/2025	CA	CAD	74 754	53 616	0,04
Norway 2,00 % 26/04/2028	NO	NOK	552 366	49 201	0,03
New Zealand 0,50 % 15/05/2026	NZ	NZD	85 628	47 399	0,03
UK Treasury 1,50 % 22/07/2047	GB	GBP	61 978	47 119	0,03
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	33 924	44 069	0,03
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	10 177	43 711	0,03
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	40 503	43 383	0,03
Japan 1,00 % 20/03/2052	JP	JPY	5 818 327	40 345	0,03
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	25 443	40 077	0,03
Poland 0,25 % 25/10/2026	PL	PLN	195 992	39 022	0,03
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	54 860	37 485	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	30 532	35 853	0,02

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Japan 0,50 % 20/03/2059	JP	JPY	6 174 429	35 092	0,02
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	56 541	34 872	0,02
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	59 115	33 922	0,02
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	54 910	32 303	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	169 621	30 995	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	28 836	30 667	0,02
UK Treasury 1,25 % 31/07/2051	GB	GBP	43 493	29 134	0,02
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	28 836	29 046	0,02
UK Treasury 0,625 % 22/10/2050	GB	GBP	49 746	27 419	0,02
Germany 3,25 % 04/07/2042	DE	EUR	21 747	26 844	0,02
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	551 525	24 227	0,02
Czech Republic 5,70 % 25/05/2024	CZ	CZK	441 220	20 752	0,01
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	101 994	19 319	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	19 506	19 267	0,01
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	2 225 259	17 970	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	144 178	17 071	0,01
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	15 690	15 526	0,01
Indonesia 7,00 % 15/05/2027	ID	IDR	211 606 156	14 822	0,01
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	112 208	13 008	0,01
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	1 526 589	12 900	0,01
Sweden 1,375 % 23/06/2071	SE	SEK	201 592	12 411	0,01
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	64 142	11 740	0,01
Australia 1,50 % 21/06/2031	AU	AUD	19 844	11 464	0,01
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	44 784	9 934	0,01
Israel 1,30 % 30/04/2032	IL	ILS	38 149	8 486	0,01
Poland 1,75 % 25/04/2032	PL	PLN	44 343	7 699	0,01
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	6 106	7 692	0,01
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	9 668	7 584	0,01
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	41 544	7 421	0,00
Indonesia 7,00 % 15/02/2033	ID	IDR	90 804 192	6 402	0,00
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	169 594	6 365	0,00
Brazil 10,00 % 01/01/2025	BR	BRL	31 988	6 199	0,00
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	120 086	5 936	0,00
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	111 579	5 417	0,00
Brazil Letras 12,95 % 01/01/2024	BR	BRL	27 576	5 068	0,00
Mexico 8,50 % 18/11/2038	MX	MXN	93 875	4 952	0,00
Brazil Letras 11,92 % 01/01/2026	BR	BRL	33 092	4 894	0,00
Indonesia 6,375 % 15/08/2028	ID	IDR	68 940 635	4 721	0,00
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	93 759	4 607	0,00
Czech Republic 1,00 % 26/06/2026	CZ	CZK	103 632	4 305	0,00
Indonesia 6,50 % 15/06/2025	ID	IDR	60 667 758	4 163	0,00
Indonesia 5,125 % 15/04/2027	ID	IDR	55 152 508	3 625	0,00
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	3 348	3 381	0,00
Brazil 13,04 % 01/07/2023	BR	BRL	16 546	3 233	0,00
Romania 5,80 % 26/07/2027	RO	RON	13 077	2 797	0,00
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	73 353	2 725	0,00
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	15 332	2 676	0,00
Czech Republic 0,45 % 25/10/2023	CZ	CZK	55 153	2 522	0,00
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	35 849 130	2 512	0,00
Czech Republic 1,25 % 14/02/2025	CZ	CZK	55 153	2 415	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	1 611	2 257	0,00
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	1 875 185	2 226	0,00
Poland 2,75 % 25/10/2029	PL	PLN	11 031	2 222	0,00
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	31 436 929	2 192	0,00
Indonesia 6,50 % 15/02/2031	ID	IDR	31 188 743	2 126	0,00
Czech Republic 1,50 % 24/04/2040	CZ	CZK	69 989	2 111	0,00
Thailand 1,585 % 17/12/2035	TH	THB	75 559	1 960	0,00
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	800 925	1 899	0,00
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	27 576 254	1 860	0,00
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	8 598	1 731	0,00
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	43 846	1 603	0,00
Indonesia 8,375 % 15/09/2026	ID	IDR	22 061 003	1 600	0,00
Chile 6,00 % 01/01/2043	CL	CLP	1 185 779	1 588	0,00
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	937 593	1 570	0,00
Czech Republic 0,05 % 29/11/2029	CZ	CZK	44 784	1 559	0,00
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	20 163 757	1 550	0,00
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	7 170	1 543	0,00
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	22 061 003	1 479	0,00
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	39 048	1 433	0,00
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	17 786 684	1 423	0,00
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	772 135	1 371	0,00
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	29 176	1 230	0,00
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	16 063 168	1 223	0,00
Romania Repubic 4,15 % 26/01/2028	RO	RON	6 122	1 212	0,00
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	27 135	1 143	0,00
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	14 113 527	1 091	0,00
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	4 412	1 048	0,00
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	14 207 838	1 019	0,00
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	5 377	965	0,00
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	5 791	959	0,00
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	13 087 139	949	0,00
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	13 137 327	947	0,00
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	12 960 839	884	0,00
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	12 243 857	879	0,00
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	11 251 112	865	0,00
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	11 455 176	826	0,00
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	2 365	816	0,00
Hungary 4,50 % 27/05/2032	HU	HUF	330 915	773	0,00
Hungary 4,50 % 23/03/2028	HU	HUF	275 763	684	0,00
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	8 796 825	660	0,00
Romania 4,15 % 24/10/2030	RO	RON	3 144	582	0,00
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	424	542	0,00
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	24 791	538	0,00
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	62 223	504	0,00
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	51 468	474	0,00
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	48 810	466	0,00
Romania 3,65 % 24/09/2031	RO	RON	2 344	409	0,00
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	1 113	404	0,00
Indonesia 7,375 % 15/10/2030	ID	IDR	5 515 251	395	0,00
Dominican Republic Bond 9,75 % 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	20 737	378	0,00
Indonesia 6,250 % 15/06/2036	ID	IDR	5 349 793	348	0,00
Indonesia 7,125 % 15/06/2042	ID	IDR	1 875 185	130	0,00
Pakistan 8,875 % 08/04/2051 Reg S	PK	USD	360	122	0,00
				13 928 234	9,22
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	475 651	941 870	0,62
Hicl Infrastructure	GB	GBP	174 727	337 197	0,22
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	159 266	304 554	0,20
ICG Graphite Enterprise Trust	GB	GBP	5 387	71 837	0,05
Owl Rock Capital	US	USD	2 909	37 730	0,02
Ares Capital	US	USD	2 009	36 986	0,02
Sixth Street Specialty Lending	US	USD	1 790	32 847	0,02
				1 763 021	1,17
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	114	2 138 893	1,42
LGT Dynamic Protection UCITS	IE	USD	1 717	1 549 670	1,03
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	15	227 602	0,15
				3 916 165	2,59
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	43 455	40 446	0,03
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	24 284	22 603	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	22 188	20 652	0,01
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	3 238	13 497	0,01
HSBC (China South Pub & Med (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	3 801	7 603	0,01
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	2 054	6 686	0,00
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	4 437	5 498	0,00
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	1 438	4 652	0,00
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	625	4 513	0,00
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	452	4 399	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	307	1 012	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	1	135	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	5	19	0,00
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1	1	0,00
				131 716	0,09
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	2 666	385 845	0,26
Deutsche Telekom	DE	EUR	13 701	330 964	0,22
Universal Music Group	NL	EUR	8 249	180 397	0,12
Netflix	US	USD	354	116 286	0,08
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	76 791	81 341	0,05
Warner Music Group (A)	US	USD	2 501	76 229	0,05
Liberty Global	GB	USD	3 186	64 572	0,04
Spotify Technology	SE	USD	448	58 748	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	4 880	51 900	0,03
Telstra Group	AU	AUD	9 349	27 104	0,02
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	22 636	24 881	0,02
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	23 088	20 633	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	900	20 205	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	58 440	16 955	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	387	14 495	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	357	10 914	0,01
Avex	JP	JPY	908	10 393	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	997	9 762	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	436	7 809	0,01
Lumen Technologies	US	USD	2 926	6 802	0,00
Bushiroad	JP	JPY	927	6 066	0,00
Indosat	ID	IDR	12 549	5 995	0,00
NexTone	JP	JPY	275	5 904	0,00
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	6 868	5 599	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	103 509	3 549	0,00
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	1 119	1 104	0,00
IQIYI ADR	CN	USD	82	492	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	598	364	0,00
				1 545 308	1,02
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	12 616	59 870	0,04
Petro Rio	BR	BRL	6 826	46 939	0,03
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	10 591	10 327	0,01
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	8 473	8 662	0,01
				125 798	0,08
Services publics					
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	58 433	62 754	0,04
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	43 162	48 314	0,03
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	43 069	43 796	0,03
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	31 661	37 101	0,02
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	19 596	21 298	0,01
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	10 591	9 008	0,01
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	1 444	1 431	0,00
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	1 389	1 310	0,00
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	434	392	0,00
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	681	237	0,00
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	386	41	0,00
				225 682	0,15
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	12 300	61 033	0,04
Vale	BR	BRL	2 868	41 246	0,03
Bradespar (priv.)	BR	BRL	8 524	40 008	0,03
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	35 304	34 926	0,02
Suzano	BR	BRL	4 232	33 220	0,02
GCC	MX	MXN	2 216	17 665	0,01
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	12 717	11 179	0,01

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	8 742	9 062	0,01
				248 339	0,16
Industries					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	5 509	90 231	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	6 502	75 203	0,05
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	3 334	58 813	0,04
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	19 298	45 906	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1 101	31 385	0,02
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	12 472	29 618	0,02
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	26 477	26 888	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	11 845	19 825	0,01
Ferrovial	ES	EUR	566	17 755	0,01
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	10 591	9 920	0,01
GMexico Transportes	MX	MXN	3 800	8 649	0,01
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	30	104	0,00
				414 297	0,27
Technologies de l'information					
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	44 369	38 703	0,03
TOTVS	BR	BRL	7 335	37 595	0,02
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	36 009	36 150	0,02
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	34 745	32 379	0,02
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	32 794	29 933	0,02
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	23 724	26 168	0,02
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	16 621	15 449	0,01
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	17 362	13 228	0,01
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	15 975	12 171	0,01
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	10 676	10 044	0,01
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	6 740	6 028	0,00
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	957	965	0,00
				258 813	0,17
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	8 265	284 324	0,19
Amadeus IT Group	ES	EUR	1 667	117 301	0,08
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	92 897	91 145	0,06
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	47 862	45 479	0,03
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	42 364	43 565	0,03
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	40 011	41 238	0,03
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	48 538	40 120	0,03
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	49 011	37 491	0,02
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	44 531	35 624	0,02
Trip.com Group	CN	HKD	874	30 645	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	9 114	27 852	0,02
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	19 346	19 642	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	4 141	16 987	0,01
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	12 737	12 367	0,01
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	8 473	7 881	0,01
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	4 236	4 261	0,00
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	5 161	4 041	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	3 919	3 927	0,00
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	3 926	3 263	0,00
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	3 162	2 872	0,00
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	1 772	1 584	0,00
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	1 112	1 267	0,00
Sands China 3,75 % 08/08/2031	KY	USD	1 221	1 002	0,00
Sands China 3,35 % 08/03/2029	KY	USD	1 176	991	0,00
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	482	459	0,00
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	26	421	0,00
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	379	354	0,00
				876 103	0,58
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	27 525	110 465	0,07
SLC Agricola	BR	BRL	3 854	33 219	0,02
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	26 234	26 935	0,02
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	21 182	21 990	0,01
Arca Continental	MX	MXN	2 195	20 968	0,01
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	12 754	13 196	0,01
				226 773	0,15
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	140 624	131 165	0,09
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	90 297	91 446	0,06
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	58 145	59 424	0,04
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	31 773	30 809	0,02
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	23 943	23 616	0,02
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	21 260	21 926	0,01
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	18 316	20 840	0,01
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	19 556	17 318	0,01
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	8 949	8 162	0,01
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	6 130	6 358	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	5 719	5 722	0,00
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	5 720	4 816	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	4 370	4 496	0,00
				426 098	0,28
Finance					
Ginnie Mae 3,00 % 01/05/2053	US	USD	413 731	378 002	0,25
Fannie Mae 3,00 % 01/05/2053	US	USD	246 281	221 345	0,15
Fannie Mae 2,50 % 01/05/2038	US	USD	207 681	192 640	0,13
Fannie Mae 2,50 % 01/05/2053	US	USD	212 030	183 555	0,12
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	13 434	115 301	0,08
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	115 116	114 810	0,08
Fannie Mae 2,00 % 01/05/2053	US	USD	126 674	105 308	0,07
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	98 044	91 436	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	38 682	89 699	0,06
Ginnie Mae 3,50 % 01/05/2053	US	USD	95 142	89 185	0,06
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	87 131	87 274	0,06
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	15 906	81 995	0,05
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	75 582	77 114	0,05
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	74 136	74 406	0,05
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	67 754	72 172	0,05
Ginnie Mae 2,50 % 01/05/2053	US	USD	77 744	68 817	0,05
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	85 463	68 111	0,05
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	78 514	67 956	0,05
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	68 250	66 403	0,04
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	70 514	63 437	0,04
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	69 022	61 648	0,04
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	69 854	56 868	0,04
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	58 628	56 749	0,04
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	74 806	54 934	0,04
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	52 954	53 783	0,04
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	67 831	53 204	0,04
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	53 000	51 527	0,03
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	54 451	51 114	0,03
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	50 306	50 751	0,03
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	57 692	50 463	0,03
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	61 388	47 972	0,03
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	45 305	45 745	0,03
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	46 441	45 210	0,03
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	41 287	44 929	0,03
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	38 572	44 399	0,03
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	38 263	42 848	0,03
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	40 817	42 586	0,03
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	36 495	42 325	0,03
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	39 938	41 310	0,03
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	41 813	41 056	0,03
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	41 428	39 516	0,03
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	36 097	39 502	0,03
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	37 499	39 087	0,03
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	38 776	38 950	0,03
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	43 091	38 878	0,03
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	17 566	38 791	0,03
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	45 699	38 169	0,03
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	30 191	34 017	0,02
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	33 676	32 026	0,02
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	33 280	31 798	0,02
Banco de Sabadell 5,125 % VRN 10/11/2028 EMTN	ES	EUR	28 271	31 700	0,02
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	36 044	31 147	0,02
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	30 315	30 456	0,02
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	31 031	28 008	0,02
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	27 536	27 780	0,02
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	27 613	25 838	0,02
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	23 910	24 591	0,02
Cielo	BR	BRL	22 951	24 525	0,02
Banco BTG Pactual	BR	BRL	5 129	23 871	0,02
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	21 605	21 792	0,01
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	21 605	21 743	0,01
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	21 076	21 550	0,01
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	21 182	20 289	0,01
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	25 446	19 776	0,01
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	18 242	18 966	0,01
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	21 182	18 856	0,01
New York Life Glb Funding 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	18 894	18 785	0,01
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 144A	FI	USD	20 931	18 633	0,01
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	16 818	16 425	0,01
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	18 648	15 764	0,01
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	16 522	15 595	0,01
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	15 569	15 205	0,01
Gentera	MX	MXN	12 387	13 646	0,01
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	11 218	11 387	0,01
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	10 591	10 669	0,01
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	10 591	9 605	0,01
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	6 143	5 869	0,00
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	4 236	4 077	0,00
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	2 627	2 257	0,00
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	1 929	1 666	0,00
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	13 358	1 606	0,00
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	1 293	1 316	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	1 293	1 307	0,00
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	412	433	0,00
				4 214 254	2,79
Immobilier					
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	68 532	57 005	0,04
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	41 711	37 492	0,02
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	5 668	18 090	0,01
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	9 328	9 188	0,01
Vonovia Finance 5,00 % 02/10/2023 144A	NL	USD	6 524	6 507	0,00
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	1 691	1 423	0,00
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	4 895	932	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	184	81	0,00
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	5 648	0	0,00
				130 718	0,09
Gouvernement					
US Treasury 4,94 % 13/07/2023	US	USD	6 099 200	6 038 721	4,00
US Treasury 4,12 % 18/05/2023	US	USD	4 748 000	4 738 241	3,14
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	4 696 000	4 672 430	3,09
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	963 487	1 016 027	0,67
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	740 992	751 904	0,50
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	4 389 128	633 153	0,42
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	1 227 028	178 448	0,12
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	1 064 217	152 916	0,10
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	69 969	96 412	0,06
China 1,99 % 09/04/2025	CN	CNY	568 024	81 411	0,05
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	45 798	61 048	0,04

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	30 235	40 807	0,03
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	208 614	36 614	0,02
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	24 290	33 696	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	3 646 853	29 732	0,02
European Union 3,00 % 04/03/2053	SU	EUR	25 840	26 417	0,02
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	16 962	26 212	0,02
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	20 355	25 466	0,02
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	16 962	22 444	0,01
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	278 051	12 333	0,01
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	9 788	10 056	0,01
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	202 024	9 895	0,01
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	143 672	5 916	0,00
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	206 822	5 838	0,00
Thailand 2,65 % 17/06/2028	TH	THB	184 761	5 540	0,00
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	24 267	5 531	0,00
Malaysia 4,504 % 30/04/2029	MY	MYR	22 447	5 268	0,00
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	166 925	5 242	0,00
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	109 202	5 012	0,00
Malaysia 3,882 % 14/03/2025	MY	MYR	22 061	5 009	0,00
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	132 366	4 287	0,00
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	31 933 798	4 240	0,00
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	18 752	4 154	0,00
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	14 891	3 790	0,00
Malaysia 3,906 % 15/07/2026	MY	MYR	16 546	3 773	0,00
Malaysia 4,498 % 15/04/2030	MY	MYR	13 788	3 249	0,00
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	119 008	2 891	0,00
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	13 237	2 804	0,00
Thailand 2,875 % 17/06/2046	TH	THB	98 282	2 791	0,00
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	85 183	2 624	0,00
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	82 729	2 604	0,00
China 3,02 % 27/05/2031	CN	CNY	13 865	2 039	0,00
China 3,28 % 03/12/2027	CN	CNY	13 512	2 014	0,00
Colombia 7,00 % 26/03/2031	CO	COP	12 078 399	1 988	0,00
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	7 975	1 966	0,00
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	13 237	1 876	0,00
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	6 618	1 615	0,00
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	11 031	1 595	0,00
Thailand 1,60 % 17/12/2029	TH	THB	55 153	1 547	0,00
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	7 026	1 520	0,00
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	6 618	1 497	0,00
Peru 5,35 % 12/08/2040	PE	PEN	7 032	1 494	0,00
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	33 147	1 426	0,00
Colombia 6,00 % 28/04/2028	CO	COP	8 272 876	1 421	0,00
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	5 184	1 359	0,00
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	32 140	1 334	0,00
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	29 520	1 282	0,00
South Africa 6,50 % 28/02/2041	ZA	ZAR	37 904	1 268	0,00
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	6 067	1 250	0,00
China 2,91 % 14/10/2028	CN	CNY	8 273	1 209	0,00
Thailand 2,00 % 17/06/2042	TH	THB	45 528	1 143	0,00
China 3,01 % 13/05/2028	CN	CNY	7 611	1 118	0,00
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	7 390	1 111	0,00
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	3 861	959	0,00
China 3,29 % 23/05/2029	CN	CNY	6 089	914	0,00
China 3,25 % 22/11/2028	CN	CNY	6 067	907	0,00
China 3,81 % 14/09/2050	CN	CNY	5 587	900	0,00
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	5 515 251	874	0,00
Thailand 3,45 % 17/06/2043	TH	THB	27 576	869	0,00
China 3,13 % 21/11/2029	CN	CNY	5 670	840	0,00
China 2,75 % 15/06/2029	CN	CNY	5 515	797	0,00
China 2,64 % 15/01/2028	CN	CNY	5 515	797	0,00
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	16 590	794	0,00
China 2,62 % 25/09/2029	CN	CNY	5 515	790	0,00
China 3,53 % 18/10/2051	CN	CNY	5 118	789	0,00
Colombia 5,75 % 03/11/2027	CO	COP	4 478 384	777	0,00
China 3,72 % 12/04/2051	CN	CNY	4 638	737	0,00
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	5 101 607	689	0,00
Malaysia 4,921 % 06/07/2048	MY	MYR	2 758	688	0,00
China 3,12 % 25/10/2052	CN	CNY	4 688	674	0,00
Peru 6,90 % 12/08/2037	PE	PEN	2 482	630	0,00
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	2 758	593	0,00
Malaysia 4,662 % 31/03/2038	MY	MYR	2 206	535	0,00
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	2 206	515	0,00
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	3 226 422	493	0,00
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	3 309	492	0,00
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	1 930	466	0,00
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	18 187	424	0,00
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	11 031	407	0,00
Philippine 6,25 % 14/01/2036	PH	PHP	19 303	342	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	899	204	0,00
Pakistan 6,875 % 05/12/2027 Reg S	PK	USD	444	159	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034	PE	PEN	207	47	0,00
South Africa 6,25 % 31/03/2036	ZA	ZAR	1 158	42	0,00
				18 827 162	12,47
Obligations indexées sur actions					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	137 630	128 100	0,08
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	13 050	55 905	0,04
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	4 951	21 209	0,01
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	2 513	20 605	0,01
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	1 272	18 841	0,01
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	3 654	15 547	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 041	15 416	0,01
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	11 413	8 545	0,01
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	2 987	8 313	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	2 268	6 310	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 29/09/2023	CN	USD	651	6 109	0,00
BNP (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	445	5 731	0,00
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	244	5 222	0,00
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	3 050	5 021	0,00
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	260	4 860	0,00
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	1 125	4 785	0,00
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	1 532	4 262	0,00
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	1 206	3 355	0,00
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	251	3 229	0,00
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	1 076	2 994	0,00
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	665	2 828	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	120	2 243	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	102	2 210	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	1 253	1 952	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	470	1 548	0,00
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	105	465	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	21	215	0,00
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	16	202	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	11	183	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	14	62	0,00
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 28/07/2023	CN	USD	4	52	0,00
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	1	12	0,00
HSBC (Titan Wind Energy Suzhou (A)) ELN 22/06/2023	CN	USD	5	11	0,00
				356 342	0,24
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	2 613	110 107	0,07
Tim	BR	BRL	11 682	32 688	0,02
				142 795	0,09

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Unlisted					
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	35 818	0	0,00
				0	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	771	50 181	0,03
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	669	43 566	0,03
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	458	29 802	0,02
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	743	26	0,00
China Forestry 10,25 % 17/11/2015 Reg S (en défaut)*	KY	USD	956	26	0,00
Mirabela Nickel 1,00 % 15/04/2044*	AU	USD	11	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	120	0	0,00
				123 601	0,08
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	453	5 700	0,00
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	2 948	133	0,00
BLT Finance 7,50 % 31/12/2049 (en défaut)*	NL	USD	12 443	18	0,00
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	475	2	0,00
				5 853	0,00
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	171	26 725	0,02
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	3 388	13 710	0,01
Updater CDI*	US	AUD	140	2 829	0,00
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	119	36	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	480	0	0,00
				43 300	0,03
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	51	265	0,00
IFLIX*	MY	USD	1 948	124	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	836	24	0,00
REXLot Holdings 4,50 % 17/04/2019 (en défaut)*	BM	HKD	547	2	0,00
REXLot Holdings 6,00 % 28/04/2017 (en défaut)*	BM	HKD	210	1	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	62 816	0	0,00
				416	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	415	5 520	0,00
Chime Biologics*	CN	USD	1 512	550	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	1 512	322	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	263	0	0,00
				6 392	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	2 859	636	0,00
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	8 668 320	607	0,00
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	2 011	111	0,00
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	137 881	29	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	577	6	0,00
				1 389	0,00
Immobilier					
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	4 029	685	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	2 760	564	0,00
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	4 105	441	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	2 071	424	0,00
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	2 510	326	0,00
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	1 787	276	0,00
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	2 300	265	0,00
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	2 144	248	0,00
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	2 158	246	0,00
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	1 604	243	0,00
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	1 725	209	0,00
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	2 052	207	0,00
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	468	199	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	951	195	0,00
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	1 230	189	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	1 847	185	0,00
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	2 254	161	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	2 156	159	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	992	155	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	1 149	151	0,00
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	890	138	0,00
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	774	102	0,00
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	954	99	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	804	98	0,00
Sunac China Holdings 7,25 % 14/06/2022 (en défaut)	KY	USD	472	97	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	855	84	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	577	84	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	407	83	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	1 091	81	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	2 494	75	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	1 084	75	0,00
Yuzhou Group Hlds. 8,375 % 30/10/2024 (en défaut)	KY	USD	1 032	74	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	336	69	0,00
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	328	68	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	1 852	65	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	1 827	64	0,00
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	422	64	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	1 675	59	0,00
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	565	57	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	1 596	56	0,00
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	413	56	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	133	46	0,00
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	282	42	0,00
Sunac China Holdings 8,35 % 19/04/2023 (en défaut)	KY	USD	161	33	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	386	27	0,00
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	147	24	0,00
China Aoyuan Group 5,375 % 13/09/2022 (en défaut)	KY	USD	320	22	0,00
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	162	21	0,00
Yuzhou Group Holdings 7,85 % 12/08/2026 (en défaut)	KY	USD	275	20	0,00
Kaisa Group HIdgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	198	20	0,00
Kaisa Grp HIds 11,95 % 22/10/2022 Reg S (en défaut)	KY	USD	185	18	0,00
China Aoyuan Group 5,88 % 01/03/2027 (en défaut)	KY	USD	225	15	0,00
Kaisa Group Holdings 9,95 % 23/07/2025 (en défaut)	KY	USD	119	12	0,00
Sunac China Holding. 7,50 % 01/02/2024 (en défaut)	KY	USD	28	6	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	12	5	0,00
				7 487	0,00
Gouvernement					
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	3 681	1 245	0,00
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 345	792	0,00
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 302	776	0,00
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 177	730	0,00
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	1 504	508	0,00
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	949	319	0,00
Russia 7,70 % 03/2039 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	16 546	0	0,00
Russia 7,65 % 04/2030 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	38 607	0	0,00
Russia 7,25 % 05/2034 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	19 855	0	0,00
				4 370	0,00
Services de communication					
Bakrie Tele. 11,50 % 07/05/2015 Reg S (en défaut)*	SG	USD	1 247	9	0,00
Hellas Tel. II 6,054 % 15/01/2015 144A (en défaut)*	LU	USD	29	0	0,00
				9	0,00
Fractions				17	0,00
Total des investissements (coût USD 142 610 218)				143 868 037	95,27

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	123 633	1 284	0,00
Credicorp (US) (MS)	USD	22 355	540	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	4 560	(13)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	4 114	(34)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	30 322	(52)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	109 505	(99)	(0,00)
China A Inclusion NETR (USD) (MS)	USD	1 109 410	(42 214)	(0,03)
			(40 588)	(0,03)

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Vente de protection sur CDX NA HY S32 5 Year 20/06/2024	USD	19 328	510	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S31 5 Year 20/12/2023	USD	19 328	389	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	48 761	338	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S30 5 Year 20/06/2023	USD	19 503	116	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	32 564	(58)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	9 908	(138)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	94 895	(227)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	40 443	(234)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	30 954	(244)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	119 494	(568)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	53 802	(643)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	119 494	(1 117)	(0,00)
			(1 876)	(0,00)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14974,000002 30/05/2023	2 625 710	53 730	0,04
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,260000 30/05/2023	5 890 566	37 639	0,02
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	7 063 601	33 742	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910297 30/05/2023	4 822 929	32 494	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 30/05/2023	1 897 060	32 206	0,02
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,083000 30/05/2023	1 940 901	17 318	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670467 30/05/2023	1 394 325	16 740	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	1 894 108	14 252	0,01
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 82,228000 30/05/2023	2 631 518	10 405	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145372 30/05/2023	2 516 968	10 102	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	107 546	7 321	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	118 735	6 919	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	137 753	6 337	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	83 803	4 905	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916719 10/05/2023	378 145	4 752	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	117 137	4 147	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007489 30/05/2023	290 424	4 072	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007379 10/05/2023	1 837 945	4 054	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096014 10/05/2023	185 770	4 038	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	393 115	3 848	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,226014 30/05/2023	822 679	3 222	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626022 10/05/2023	243 520	3 007	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	77 051	2 538	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	95 557	2 373	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	437 000	2 273	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,631055 10/05/2023	241 439	2 081	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	78 037	1 963	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	114 921	1 865	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	44 706	1 821	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	33 603	1 757	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	38 867	1 622	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,734949 10/05/2023	184 153	1 617	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	204 969	1 586	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	54 119	1 552	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	56 385	1 451	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	44 826	1 443	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	63 547	1 401	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	44 295	1 323	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333148 30/05/2023	1 333 085	1 294	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	48 941	1 250	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	62 722	1 157	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14981,939993 10/05/2023	53 175	1 126	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	33 176	1 079	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	27 193	1 043	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	29 024	978	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	38 278	902	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	17 508	872	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	18 375	866	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	20 728	815	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	42 908	814	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	24 165	813	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5057,406999 16/05/2023	10 872	813	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	18 870	811	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	11 682	794	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	18 011	777	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 372,796600 16/05/2023	7 872	774	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	73 775	733	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	21 972	712	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	22 554	701	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,094061 10/05/2023	189 773	640	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,378700 16/05/2023	9 009	639	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806286 10/05/2023	43 357	630	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	64 290	621	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	31 911	620	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,918300 07/06/2023	254 824	601	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,739379 30/05/2023	361 630	591	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	18 117	566	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	15 678	565	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	79 729	544	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	9 339	519	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	17 631	514	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	11 935	503	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913894 10/05/2023	52 291	494	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	18 693	487	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	10 642	484	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	37 702	484	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,494949 16/05/2023	5 854	476	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,451200 30/05/2023	220 749	466	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	47 321	465	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	58 174	462	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	4 728	450	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	14 044	450	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,283631 16/05/2023	6 227	423	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752695 10/05/2023	129 569	422	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	9 326	416	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	11 471	415	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914216 10/05/2023	41 901	411	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	33 501	386	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,318189 07/06/2023	41 257	377	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	37 870	366	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	15 588	350	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	8 220	346	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	7 265	342	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	14 373	332	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335620 10/05/2023	161 551	331	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,322271 10/05/2023	41 241	330	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	31 767	328	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	7 441	326	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	9 034	312	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	11 087	310	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	11 756	292	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	19 538	276	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	12 979	270	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	8 100	269	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	56 610	266	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	3 995	264	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,176635 10/05/2023	51 672	264	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	48 398	257	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	64 963	244	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	5 774	220	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	22 281	216	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	29 448	216	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	4 791	210	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	48 857	209	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,216790 16/05/2023	4 840	207	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	8 542	197	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15150,000005 16/05/2023	5 880	192	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5023,279997 16/05/2023	2 779	188	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,149636 05/07/2023	6 222	186	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	4 532	182	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,381820 10/05/2023	45 647	182	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669677 10/05/2023	15 237	178	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	3 897	170	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	4 220	160	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	14 249	159	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	4 246	158	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	14 854	158	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	73 621	153	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,500006 16/05/2023	5 006	150	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,314670 16/05/2023	2 547	148	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	19 606	142	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,582612 16/05/2023	5 337	140	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	5 992	139	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,278660 16/05/2023	2 710	138	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,456025 16/05/2023	1 765	127	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,823447 10/05/2023	11 094	125	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	4 431	120	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	3 768	119	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	29 486	117	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,850600 16/05/2023	2 565	113	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	15 113	110	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	7 973	109	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	4 154	105	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	10 668	105	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	4 243	102	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335690 07/06/2023	32 245	102	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	4 398	101	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15307,299990 16/05/2023	2 318	100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	16 676	98	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,469409 16/05/2023	11 947	97	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	26 316	97	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,287280 16/05/2023	1 840	97	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	9 306	96	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,445161 16/05/2023	1 329	92	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,880343 16/05/2023	2 147	92	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029362 10/05/2023	51 318	90	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	6 901	88	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,519464 10/05/2023	15 149	88	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	14 983	86	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,211981 16/05/2023	1 340	86	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	8 260	86	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225887 16/05/2023	15 551	85	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,027045 16/05/2023	1 579	85	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,445000 07/06/2023	56 037	80	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	5 203	79	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	8 370	79	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	4 941	78	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,284295 16/05/2023	5 812	73	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,193603 16/05/2023	1 738	73	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15064,639997 16/05/2023	2 703	72	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	4 521	71	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	4 834	69	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	80 840	69	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224719 10/05/2023	55 910	65	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	18 793	61	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	4 197	60	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4856,598006 16/05/2023	1 832	59	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,769373 07/06/2023	11 183	58	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	5 025	57	0,00
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	14 053	57	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	5 036	53	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,333100 16/05/2023	853	53	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	39 715	52	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	4 867	48	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	4 194	47	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	13 734	46	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4949,619996 16/05/2023	867	45	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,600370 16/05/2023	1 431	43	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,598937 16/05/2023	2 778	42	0,00

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000778 16/05/2023	1 038	42	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233761 16/05/2023	1 021	41	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145785 16/05/2023	4 924	39	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,138900 16/05/2023	8 437	38	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	20 514	36	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,027000 05/07/2023	1 647	35	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	4 650	34	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	4 095	33	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	4 562	33	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	14 988	31	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145614 16/05/2023	4 091	28	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,980300 16/05/2023	1 082	28	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	2 513	28	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	4 233	27	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	4 954	26	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,228076 16/05/2023	1 701	26	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	4 691	26	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145681 16/05/2023	3 248	24	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	4 721	24	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	627	23	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14681,109993 07/06/2023	54 265	22	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	2 012	21	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1337,910002 07/06/2023	9 861	20	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	4 658	19	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,348300 16/05/2023	2 499	19	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	1 214	19	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145913 16/05/2023	1 948	17	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	53 942	15	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14957,800031 16/05/2023	779	15	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,629586 07/06/2023	15 003	13	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145682 16/05/2023	1 582	12	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,050265 16/05/2023	657	11	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	4 425	9	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227055 16/05/2023	781	8	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146084 16/05/2023	746	8	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146139 16/05/2023	701	7	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145924 16/05/2023	808	7	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	4 935	6	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	4 170	6	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029425 16/05/2023	1 642	5	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001247 16/05/2023	921	5	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225718 16/05/2023	705	3	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127844 16/05/2023	905	3	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,468790 16/05/2023	741	3	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,462820 16/05/2023	1 217	3	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054697 16/05/2023	1 034	2	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,346909 16/05/2023	810	1	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	2 556	1	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,453000 16/05/2023	3 058	1	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,452900 16/05/2023	2 388	1	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029346 16/05/2023	695	0	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018056 16/05/2023	1 608	0	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	1	0	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,095600 16/05/2023	5 482	0	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054568 16/05/2023	2 030	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	2 047	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	1 149	(1)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,319474 16/05/2023	92	(1)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,624093 16/05/2023	721	(1)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,876950 05/07/2023	1 561	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049262 16/05/2023	666	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029242 16/05/2023	1 456	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223697 16/05/2023	871	(4)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,826288 16/05/2023	1 543	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	4 160	(5)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,996000 16/05/2023	1 763	(5)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,899900 16/05/2023	830	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	5 159	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	10 856	(6)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,888000 16/05/2023	1 051	(6)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 800,850000 16/05/2023	989	(6)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,266391 16/05/2023	2 775	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,143929 16/05/2023	1 633	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	4 789	(9)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,729300 05/07/2023	423	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	4 252	(10)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,841730 16/05/2023	912	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	2 815	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	715	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,219980 16/05/2023	715	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237912 16/05/2023	1 186	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275262 10/05/2023	15 002	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196090 16/05/2023	867	(13)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,286500 16/05/2023	953	(13)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,399530 16/05/2023	1 131	(13)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,953150 16/05/2023	693	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 16/05/2023	2 845	(14)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	4 642	(14)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4643,460010 16/05/2023	1 145	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	4 258	(16)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868350 16/05/2023	2 393	(16)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046256 16/05/2023	1 169	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000746 10/05/2023	9 863	(18)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867320 16/05/2023	2 613	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046133 16/05/2023	1 120	(19)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,916939 16/05/2023	1 232	(19)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,864200 16/05/2023	2 723	(20)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	5 123	(21)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,198000 16/05/2023	813	(21)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	4 074	(22)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,450003 16/05/2023	734	(22)	(0,00)

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,870100 16/05/2023	3 553	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	4 967	(26)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223864 16/05/2023	7 478	(27)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273910 16/05/2023	4 555	(27)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,191935 16/05/2023	789	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 10/05/2023	54 301	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196275 16/05/2023	2 004	(29)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,734330 16/05/2023	1 190	(29)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	16 362	(29)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	4 313	(30)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	4 843	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	3 771	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	10 837	(32)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,858350 16/05/2023	3 978	(32)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,360000 16/05/2023	5 424	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	22 816	(33)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,387000 16/05/2023	2 416	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	3 536	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044626 16/05/2023	748	(37)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,784500 05/07/2023	2 604	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,218031 16/05/2023	1 439	(38)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053579 16/05/2023	2 215	(41)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188489 16/05/2023	794	(42)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	5 057	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,257878 16/05/2023	1 099	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053738 16/05/2023	1 488	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052970 16/05/2023	1 031	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188232 16/05/2023	829	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	4 499	(47)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000207 16/05/2023	1 667	(47)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	14 201	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	2 734	(49)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	167 863	(49)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	2 389	(49)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	4 813	(50)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,224675 16/05/2023	785	(52)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	3 727	(53)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,335500 16/05/2023	2 075	(54)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097628 30/05/2023	39 887	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147451 10/05/2023	11 219	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044434 16/05/2023	1 060	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	4 540	(58)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000203 16/05/2023	1 299	(58)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	4 099	(62)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,400000 16/05/2023	5 600	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,228773 16/05/2023	1 376	(67)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224366 10/05/2023	163 903	(68)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	14 394	(68)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044684 16/05/2023	1 427	(69)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045110 16/05/2023	1 804	(70)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231817 16/05/2023	1 994	(73)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	8 580	(73)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,611892 10/05/2023	15 076	(74)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028676 16/05/2023	3 372	(75)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188800 16/05/2023	1 493	(77)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,965700 07/06/2023	51 548	(77)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,826430 16/05/2023	6 100	(78)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	2 715	(81)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	8 841	(81)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	14 840	(82)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	9 065	(84)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	72 676	(87)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658915 07/06/2023	15 256	(88)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053050 16/05/2023	2 166	(91)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	15 489	(91)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,056600 10/05/2023	51 410	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737317 30/05/2023	84 004	(97)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	9 048	(99)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,747879 10/05/2023	32 313	(102)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	37 190	(102)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	4 175	(105)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	9 579	(108)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	4 518	(110)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	5 991	(111)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000199 16/05/2023	1 815	(114)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	66 819	(123)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	15 953	(123)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	12 351	(124)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	6 050	(124)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	9 115	(125)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	4 509	(128)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	5 688	(129)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,651795 16/05/2023	4 498	(129)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189199 16/05/2023	2 643	(132)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,532826 16/05/2023	5 100	(135)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	26 574	(151)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	4 226	(154)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	6 995	(159)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	11 963	(162)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	8 110	(169)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,187300 16/05/2023	6 463	(172)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046706 07/06/2023	45 765	(179)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231648 16/05/2023	4 910	(182)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189792 16/05/2023	3 880	(182)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	2 624	(184)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	9 637	(194)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	23 291	(197)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	2 738	(198)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	6 698	(205)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	6 304	(211)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	2 638	(213)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 16/05/2023	4 737	(214)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	4 498	(215)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,497842 30/05/2023	28 241	(216)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749551 30/05/2023	130 119	(222)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	4 756	(229)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	19 258	(230)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	29 594	(230)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	11 296	(232)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	7 537	(243)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	2 668	(245)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	11 542	(249)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	5 520	(253)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	18 191	(256)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239053 07/06/2023	51 849	(258)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	10 862	(258)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1301,739997 10/05/2023	10 135	(272)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	9 461	(282)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345426 10/05/2023	38 905	(282)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	11 948	(293)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	15 858	(300)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	41 806	(309)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	7 915	(328)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000066 16/05/2023	10 314	(330)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	8 295	(332)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	15 154	(332)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	18 352	(332)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	13 180	(335)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	21 951	(349)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	69 450	(351)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	4 940	(360)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	12 445	(366)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	8 368	(371)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096779 10/05/2023	41 571	(372)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	26 573	(379)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	13 697	(390)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	15 080	(391)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093524 10/05/2023	39 466	(394)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	12 460	(404)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	6 987	(404)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	39 258	(433)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,845170 10/05/2023	42 455	(446)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	61 317	(461)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	24 618	(470)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045054 16/05/2023	12 234	(492)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	75 625	(513)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	9 076	(514)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	14 761	(522)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	80 000	(528)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	49 401	(533)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	12 966	(540)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054942 07/06/2023	189 247	(589)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	29 055	(600)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	24 608	(610)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144209 10/05/2023	254 843	(611)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	32 694	(621)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045229 16/05/2023	17 197	(627)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	12 281	(646)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	68 119	(652)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	42 872	(659)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	19 485	(667)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	32 471	(704)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,519060 10/05/2023	43 089	(730)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046201 10/05/2023	45 829	(736)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	20 161	(742)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	25 921	(821)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	20 017	(911)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	25 755	(984)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	28 038	(1 049)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	83 106	(1 078)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	83 358	(1 081)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	55 454	(1 186)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044072 16/05/2023	21 760	(1 330)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	90 781	(1 336)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	56 156	(1 490)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	20 471	(1 516)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,107250 10/05/2023	44 105	(1 531)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	206 437	(1 580)	(0,00)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093282 07/06/2023	186 045	(1 638)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	39 429	(1 726)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232053 10/05/2023	51 936	(1 856)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,854860 10/05/2023	214 787	(1 954)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,352487 30/05/2023	1 198 385	(1 956)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054875 10/05/2023	190 413	(1 986)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	151 909	(1 992)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613032 07/06/2023	243 495	(2 083)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	438 529	(2 212)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	36 661	(2 273)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	75 823	(2 274)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	79 464	(2 470)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	69 401	(2 695)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	58 188	(2 753)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	61 824	(3 035)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	73 614	(3 097)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,393000 10/05/2023	222 922	(3 110)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	52 582	(3 159)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	92 674	(3 678)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,955360 07/06/2023	1 849 735	(3 762)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,034880 10/05/2023	292 560	(3 848)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	397 213	(3 864)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	75 013	(4 213)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	57 340	(4 416)	(0,00)

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	126 771	(4 493)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,171436 30/05/2023	672 225	(6 396)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236800 10/05/2023	440 950	(7 530)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,120005 30/05/2023	598 725	(8 631)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	265 577	(9 646)	(0,01)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	4 092 801	(9 717)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097040 30/05/2023	1 705 519	(12 607)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	923 125	(19 724)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	4 046 093	(27 077)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	1 498 277	(33 977)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140440 30/05/2023	4 851 309	(80 984)	(0,05)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240580 30/05/2023	6 497 708	(94 456)	(0,06)
		(38 732)	(0,03)
Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902619 23/05/2023	65 678 072	(144 014)	(0,10)
		(144 014)	(0,10)
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	4 391 143	(8 336)	(0,01)
		(8 336)	(0,01)
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	817 158	(1 551)	(0,00)
		(1 551)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Contrats à terme standardisés				
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	7 520 400	456 504	0,30
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	5 598 675	304 565	0,20
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	3 747 600	129 814	0,09
Kospi 2 Index Future 08/06/2023	KRW	2 616 000 169	66 633	0,04
Emini Energy Select Sec. Index Future 16/06/2023	USD	717 120	25 840	0,02
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	507 865	16 147	0,01
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(1 444 477)	3 548	0,00
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	65 735	1 572	0,00
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	28 335	1 386	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	7 821	239	0,00
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	(1 568 124)	4	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	24 138	(40)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	50 530	(84)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(58 313)	(610)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(53 112)	(1 735)	(0,00)
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(12 619 806)	(2 102)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(39 595)	(2 300)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(197 756)	(3 614)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(198 506)	(5 086)	(0,00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(177 453)	(6 619)	(0,00)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	3 617 114	(10 685)	(0,01)
MSCI World Index Future 16/06/2023	USD	(439 750)	(28 787)	(0,02)
STOXX 600 Bas Index Future 16/06/2023	EUR	1 311 065	(80 945)	(0,05)
			863 645	0,57

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	341 278	804	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	275 763	150	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	52 413	35	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	21 033	32	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (6m HUF LIBOR) 15/12/2032	HUF	275 763	29	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,936 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/03/2028	CNY	16 546	24	0,00
Intérêt fixe à payer 4,225 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 23/03/2033	CZK	27 576	17	0,00
Intérêt fixe à payer 4,28 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 20/03/2033	CZK	38 607	16	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	26 461	9	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,395 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 15/04/2033	MXN	19 303	4	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,822 %, intérêt variable à payer (7d China) 12/04/2028	CNY	5 515	4	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/04/2028	CNY	5 515	4	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,755 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/05/2028	CNY	13 788	3	0,00
Intérêt fixe à payer 5,18 %, intérêt variable à recevoir (6m CLP) 11/04/2033	CLP	1 489 118	0	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	21 881	(8)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	330 915	(29)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,14 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 13/04/2033	ZAR	96 517	(70)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	41 364	(72)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 4,838 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 08/03/2033	CZK	110 305	(183)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	49 190	(499)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	41 896	(798)	(0,00)
			(528)	(0,00)

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P 500 Compo. Index 3475 19/01/2024	USD	3	20 938	0,01
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	2	156	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(1 026)	0	0,00

Global Multi Asset Dynamic Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(235)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(163)	(7)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(445)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(325)	(57)	(0,00)
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(130)	(113)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(2 974)	(134)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(1 362)	(167)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(78)	(211)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(988)	(258)	(0,00)
			20 124	0,01

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	56 823	901	0,00
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	10 517	19	0,00
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	29 175	(169)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	55 296	(337)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	14 418	(369)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	40 709	(386)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	56 823	(1 864)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	28 836	(2 028)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	71 312	(8 375)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	140 506	(17 762)	(0,01)
			(30 370)	(0,02)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	212 026	2 192	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	71 326	974	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	25 443	276	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	36 808	255	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	7 548	131	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	49 190	(495)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	7 108 649	(854)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	38 504	(1 205)	(0,00)
			1 274	0,00
Autres actifs et passifs			6 517 806	4,33
Actif net			151 004 891	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	53,02
Irlande	IE	7,55
Royaume-Uni	GB	5,61
Allemagne	DE	4,88
Japon	JP	3,65
Chine	CN	3,37
France	FR	2,87
Suisse	CH	1,64
Pays-Bas	NL	1,52
Australie	AU	1,34
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,92
Inde	IN	0,76
Suède	SE	0,73
Canada	CA	0,64
Brésil	BR	0,63
Corée	KR	0,60
Espagne	ES	0,57
Indonésie	ID	0,55
Mexique	MX	0,55
Province de Taïwan	TW	0,47
Danemark	DK	0,40
Italie	IT	0,35
Nouvelle Zélande	NZ	0,32
Bermudes	BM	0,30
Singapour	SG	0,23
Luxembourg	LU	0,22
Israël	IL	0,20
Norvège	NO	0,19
Finlande	FI	0,18
Autriche	AT	0,14
Supranational	SU	0,11
Thaïlande	TH	0,10
République tchèque	CZ	0,09
Pologne	PL	0,09
Belgique	BE	0,08
Uruguay	UY	0,07
Iles Caïmans	KY	0,07
Malaisie	MY	0,05
Arabie saoudite	SA	0,04
Îles Vierges britanniques	VG	0,03
Philippines	PH	0,03
Pérou	PE	0,03
Afrique du Sud	ZA	0,03
Sri Lanka	LK	0,01
Émirats arabes unis	AE	0,01
Roumanie	RO	0,01
Colombie	CO	0,01
Île Maurice	MU	0,00
Vietnam	VN	0,00
Hongrie	HU	0,00
Mongolie	MN	0,00
Chili	CL	0,00
Pakistan	PK	0,00
Serbie	RS	0,00
République Dominicaine	DO	0,00
Ghana	GH	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		4,73

Fidelity Funds

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	3 838	458 133	0,43
Schlumberger (US)	US	USD	4 825	235 534	0,22
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	195 037	165 369	0,15
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	195 073	155 374	0,15
TotalEnergies	FR	EUR	2 396	153 262	0,14
Santos	AU	AUD	18 089	85 540	0,08
S-Oil	KR	KRW	1 054	59 004	0,06
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	60 960	58 726	0,05
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	13 262	57 732	0,05
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	60 960	49 611	0,05
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	72 454	48 417	0,05
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	47 549	40 121	0,04
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	36 523	33 312	0,03
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	32 226	31 004	0,03
United Tractors	ID	IDR	14 803	29 196	0,03
John Wood Group	GB	GBP	10 118	28 691	0,03
PTT (F)	TH	THB	28 463	25 891	0,02
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	34 319	22 487	0,02
OMV AG	AT	EUR	388	18 353	0,02
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	18 291	18 144	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	25 498	17 718	0,02
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	13 727	14 347	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	48 952	13 961	0,01
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	45 595	13 549	0,01
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	11 456	12 997	0,01
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	15 516	12 653	0,01
Aker BP	NO	NOK	512	12 246	0,01
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	11 736	11 653	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	742	11 327	0,01
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	3 353	11 127	0,01
HD Hyundai	KR	KRW	237	10 495	0,01
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	9 609	9 979	0,01
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	10 295	8 703	0,01
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	8 442	8 084	0,01
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	6 863	6 798	0,01
Inpex	JP	JPY	589	6 449	0,01
Exxon Mobil 4,114 % 01/03/2046	US	USD	6 823	6 151	0,01
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	6 350	5 790	0,01
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	5 530	5 650	0,01
TransCanada Pipelines 1,00 % 12/10/2024	CA	USD	5 732	5 382	0,01
Thaioil Treasury Center 5,375 % 20/11/2048 144A	TH	USD	3 275	2 810	0,00
Repsol Europe Finance Sarl 0,875 % 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	3 275	2 765	0,00
Reliance Industries 3,75 % 12/01/2062 144A	IN	USD	3 821	2 676	0,00
Reliance Industries 2,875 % 12/01/2032 144A	IN	USD	2 866	2 400	0,00
BP Capital Markets 3,723 % 28/11/2028	GB	USD	2 429	2 376	0,00
Exxon Mobil 0,835 % 26/06/2032	US	EUR	2 729	2 347	0,00
Wintershall De Finance BV 1,823 % 25/09/2031	NL	EUR	2 456	2 154	0,00
Schlumberger Finance BV 2,00 % 06/05/2032	NL	EUR	2 183	2 122	0,00
TotalEnergies Capital Intl. 1,618 % 18/05/2040 EMTN	FR	EUR	2 456	1 966	0,00
Eni 0,625 % 23/01/2030 EMTN	IT	EUR	1 911	1 731	0,00
ONEOK Partner 4,90 % 15/03/2025	US	USD	1 365	1 358	0,00
Exxon Mobil 4,227 % 19/03/2040	US	USD	1 092	1 032	0,00
KazMunayGas National 6,375 % 24/10/2048 144A	KZ	USD	1 092	923	0,00
Shell International Finance 1,75 % 10/09/2052 EMTN	NL	GBP	764	466	0,00
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	1	1	0,00
Occidental Petroleum 7,50 % 01/05/2031	US	USD	1	0	0,00
				2 006 087	1,88
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	661 172	784 679	0,73
US Solar Fund	GB	USD	394 748	315 798	0,30
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	189 696	303 559	0,28
NextEra Energy	US	USD	3 271	250 233	0,23
Sempra Energy	US	USD	1 296	201 872	0,19
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	207 265	170 797	0,16
National Grid	GB	GBP	9 201	132 478	0,12
Engie	FR	EUR	4 189	67 135	0,06
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	60 960	66 952	0,06
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	85 345	66 436	0,06
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	75 682	63 257	0,06
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	72 569	63 181	0,06
Veolia Environnement 2,50 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	60 960	55 596	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	17 390	55 011	0,05
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	60 471	51 174	0,05
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	51 562	48 529	0,05
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	54 303	44 226	0,04
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	37 941	34 052	0,03
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	30 565	30 019	0,03
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	28 257	28 241	0,03
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	44 186	27 866	0,03
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	30 480	26 433	0,02
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	24 861	24 847	0,02
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	25 399	22 226	0,02
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	20 590	21 483	0,02
Enel	IT	EUR	3 138	21 475	0,02
Mega First	MY	MYR	20 549	15 758	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	304 078	14 205	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	815	11 139	0,01
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	9 325	9 513	0,01
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	8 785	9 190	0,01
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	8 373	9 163	0,01
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	10 487	9 125	0,01
First Gen	PH	PHP	31 436	8 979	0,01
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	9 379	7 954	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	9 048	6 208	0,01
Edison International 6,95 % 15/11/2029	US	USD	5 459	5 923	0,01
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	6 372	5 787	0,01
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	5 491	5 608	0,01
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	5 658	5 233	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	9 787	3 220	0,00
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	3 432	2 851	0,00
Electricite De France 3,875 % 12/01/2027 EMTN	FR	EUR	2 456	2 718	0,00
Veolia Environnement 1,25 % 19/05/2028 EMTN	FR	EUR	2 729	2 709	0,00
SSE 1,25 % 16/04/2025 EMTN	GB	EUR	1 911	2 019	0,00
TenneT Holding BV 3,875 % 28/10/2028 EMTN	NL	EUR	1 638	1 856	0,00
Entergy Louisiana 4,00 % 15/03/2033	US	USD	1 092	1 036	0,00
ACEN	PH	PHP	8 148	884	0,00
Scottish HydroElec. Trans. 2,125 % 24/03/2036 EMTN	GB	GBP	710	640	0,00
RTE 1,125 % 09/09/2049 EMTN	FR	EUR	546	364	0,00
Engie 3,50 % 27/09/2029 EMTN	FR	EUR	273	301	0,00
APA Infrastructure 3,125 % 18/07/2031	AU	GBP	273	284	0,00
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	1	0	0,00
				3 120 222	2,92
Matériaux					
Linde	US	USD	981	361 839	0,34
Corteva	US	USD	3 071	187 838	0,18
Air Liquide	FR	EUR	969	174 636	0,16
BHP Group	AU	AUD	5 478	162 353	0,15
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	22 038	69 477	0,06
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	68 797	67 681	0,06
IGO	AU	AUD	6 758	62 059	0,06
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	67 957	60 725	0,06
Nan Ya Plastics	TW	TWD	22 040	55 951	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	1 632	52 055	0,05
NOF	JP	JPY	1 119	51 035	0,05
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	34 794	42 402	0,04
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	52 727	41 571	0,04
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	4 044	39 290	0,04
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	24 411	38 813	0,04
Osaka Soda	JP	JPY	1 081	34 921	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	19 742	33 385	0,03
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	48 287	31 429	0,03
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	13 760	30 364	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	2 259	28 681	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	1 851	26 058	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	16 987	25 111	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	12 803	22 760	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	287	21 510	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	32 639	20 681	0,02
Siam Cement (F)	TH	THB	2 188	20 129	0,02
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	15 952	16 032	0,01
Avia Avian	ID	IDR	389 420	15 929	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	328	15 827	0,01
Scientex	MY	MYR	14 861	11 371	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	10 210	10 039	0,01
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	9 609	9 732	0,01
CAP	CL	CLP	1 341	9 421	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	186	6 830	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	18 756	6 223	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	219	6 215	0,01
Victrex	GB	GBP	248	5 225	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	141	5 224	0,00
Celanese US Holdings 6,05 % 15/03/2025	US	USD	4 913	4 934	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1 077	4 582	0,00
ArcelorMittal 6,55 % 29/11/2027	LU	USD	4 367	4 554	0,00
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	3 548	4 099	0,00
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	211	3 303	0,00
Freeport Indonesia PT 6,20 % 14/04/2052 144A	ID	USD	3 548	3 275	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	3 180	2 959	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	1 757	2 736	0,00
Glencore Capital 0,75 % 01/03/2029 EMTN	IE	EUR	2 456	2 198	0,00
Covestro 4,75 % 15/11/2028 EMTN	DE	EUR	1 911	2 170	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	36	2 058	0,00
Solvay 0,50 % 06/09/2029	BE	EUR	2 183	2 031	0,00
Akzo Nobel 1,50 % 28/03/2028 EMTN	NL	EUR	1 911	1 923	0,00
ArcelorMittal SA 4,875 % 26/09/2026 EMTN	LU	EUR	1 638	1 851	0,00
ADEKA	JP	JPY	100	1 676	0,00
Xianhe	CN	CNY	423	1 481	0,00
Air Liquide Finance 1,25 % 13/06/2028 EMTN	FR	EUR	1 365	1 383	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	333	1 167	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	229	889	0,00
Air Liquide Finance 2,875 % 16/09/2032 EMTN	FR	EUR	819	876	0,00
PPG Industries 2,75 % 01/06/2029	US	EUR	546	572	0,00
ArcelorMittal 6,80 % 29/11/2032	LU	USD	546	572	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	64	272	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	764	100	0,00
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	1	0	0,00
				1 932 483	1,81
Industries					
Wolters Kluwer	NL	EUR	4 675	620 066	0,58
RELX (NL)	GB	EUR	11 923	396 474	0,37
Howmet Aerospace	US	USD	6 518	286 145	0,27
WW Grainger	US	USD	378	262 222	0,25
Raytheon Technologies	US	USD	2 551	254 032	0,24
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1 401	244 036	0,23

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Norfolk Southern	US	USD	1 143	233 727	0,22
L3Harris Technologies	US	USD	856	168 421	0,16
ITT	US	USD	1 925	163 004	0,15
Allegion	IE	USD	1 387	152 759	0,14
Sandvik	SE	SEK	7 468	151 994	0,14
Fastenal	US	USD	2 560	137 591	0,13
Genpact	US	USD	2 920	129 486	0,12
Legrand	FR	EUR	1 280	121 086	0,11
Doric Nimrod Air Two Perpetual (priv.)	GB	GBP	79 822	99 416	0,09
International Container Terminal Services	PH	PHP	17 525	68 662	0,06
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	68 788	65 933	0,06
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	175 056	60 850	0,06
National Express Group 4,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	48 768	54 223	0,05
MISUMI Group	JP	JPY	2 157	54 158	0,05
BOC Aviation	SG	HKD	6 371	50 418	0,05
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	16 031	43 636	0,04
RELX	GB	GBP	1 262	42 014	0,04
Wizz Air Holdings	CH	GBP	1 039	39 492	0,04
Haitian International Holdings	CN	HKD	14 622	37 913	0,04
Sime Darby	MY	MYR	70 270	34 229	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 111	33 849	0,03
Doric Nimrod Air Three (priv.)	GB	GBP	48 783	31 606	0,03
ZTO Express Cayman	CN	HKD	933	25 705	0,02
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	6 440	25 268	0,02
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	15 292	24 586	0,02
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	25 781	24 228	0,02
Siemens	DE	EUR	140	22 987	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	367 665	22 953	0,02
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	23 203	21 810	0,02
Acter Group	TW	TWD	4 655	20 545	0,02
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	21 007	18 540	0,02
SKF (B)	SE	SEK	1 012	18 312	0,02
Yaskawa Electric	JP	JPY	406	16 458	0,02
CRRC (H)	CN	HKD	24 689	15 963	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	30 428	15 761	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	4 035	15 257	0,01
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	14 084	14 705	0,01
Raksul	JP	JPY	1 392	14 093	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	44 009	13 942	0,01
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	13 658	13 815	0,01
Kone (B)	FI	EUR	235	13 421	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	657	13 024	0,01
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	12 696	12 611	0,01
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	13 510	12 010	0,01
Pilot	JP	JPY	359	11 968	0,01
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	13 965	11 905	0,01
Dip	JP	JPY	462	11 362	0,01
Business Online (F)	TH	THB	38 575	11 311	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	7 158	10 913	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	2 877	10 878	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	273 172	10 342	0,01
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	10 503	10 184	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	24 746	9 123	0,01
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	7 449	8 419	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	1 054	8 007	0,01
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	7 154	7 075	0,01
Ushio	JP	JPY	532	6 599	0,01
Management Solutions	JP	JPY	277	6 530	0,01
Deere & Co 3,75 % 15/04/2050	US	USD	7 096	6 397	0,01
Epiroc (B)	SE	SEK	345	5 931	0,01
Nabtesco	JP	JPY	244	5 855	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	865	5 792	0,01
Cebu Air	PH	PHP	8 056	5 731	0,01
Central Glass	JP	JPY	246	5 318	0,00
Canadian National Railway 2,45 % 01/05/2050	CA	USD	7 642	5 034	0,00
Allegion 3,50 % 01/10/2029	IE	USD	5 295	4 840	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	294	4 753	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	826	4 562	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	345	4 471	0,00
Techno Smart	JP	JPY	379	4 395	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	1 117	4 384	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	982	4 342	0,00
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	4 092	4 181	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	5 365	3 817	0,00
Ryder System 5,65 % 01/03/2028 MTN	US	USD	3 548	3 632	0,00
Norfolk Southern 4,10 % 15/05/2121	US	USD	4 913	3 539	0,00
United Parcel Service 3,40 % 15/11/2046	US	USD	4 367	3 500	0,00
Daifuku	JP	JPY	179	3 282	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	342	3 049	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	4 154	3 048	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	327	2 923	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	98 593	2 770	0,00
Schneider Electric 3,375 % 13/04/2034 EMTN	FR	EUR	2 456	2 694	0,00
Tsugami	JP	JPY	253	2 619	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	472	2 610	0,00
MISC Capital Two Labuan 3,75 % 06/04/2027 144A	MY	USD	2 729	2 586	0,00
Illinois Tool Works 2,65 % 15/11/2026	US	USD	2 456	2 349	0,00
Siemens Fin. 1,00 % 20/02/2025 EMTN	NL	GBP	1 911	2 250	0,00
easyjet Finco BV 1,875 % 03/03/2028 EMTN	NL	EUR	2 183	2 119	0,00
Deutsche Post 1,00 % 20/05/2032 EMTN	DE	EUR	2 183	2 014	0,00
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	1 638	2 001	0,00
MMS USA Holdings 0,625 % 13/06/2025	US	EUR	1 911	1 985	0,00
ISS Global 1,50 % 31/08/2027 EMTN	DK	EUR	1 911	1 921	0,00
Cie De Saint-Gobain 2,125 % 10/06/2028 EMTN	FR	EUR	1 638	1 697	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	1 511	1 389	0,00
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	490	1 364	0,00
Visional	JP	JPY	17	882	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	117	787	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	93	413	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	37	283	0,00
Circulation	JP	JPY	30	153	0,00
				4 705 714	4,40

Technologies de l'information

Microsoft	US	USD	4 345	1 327 819	1,24
Apple	US	USD	6 411	1 081 949	1,01
Alphabet (A)	US	USD	7 005	744 697	0,70
Nvidia	US	USD	1 721	473 064	0,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	24 170	395 074	0,37
Tencent Holdings	CN	HKD	8 698	385 276	0,36
Amdocs	US	USD	3 429	313 242	0,29
SAP	DE	EUR	2 288	310 293	0,29
Cisco Systems	US	USD	5 503	259 076	0,24
Micron Technology	US	USD	4 033	254 785	0,24
Oracle	US	USD	2 552	242 307	0,23
Samsung Electronics	KR	KRW	4 813	236 016	0,22
Salesforce.com	US	USD	1 117	221 019	0,21
Qualcomm	US	USD	1 901	218 691	0,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	2 094	176 204	0,16
Texas Instruments	US	USD	985	164 087	0,15
Intel	US	USD	5 065	157 900	0,15
Juniper Networks	US	USD	4 446	133 391	0,12
Sage Group	GB	GBP	12 473	128 455	0,12
Palo Alto Networks	US	USD	672	122 697	0,11
Marvell Technology	US	USD	2 986	116 137	0,11
MediaTek	TW	TWD	5 088	110 402	0,10
Lumentum Holdings	US	USD	2 040	98 339	0,09
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	71 996	69 116	0,06
Auto Trader Group	GB	GBP	8 566	68 497	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	12 004	66 046	0,06
Samsung SDI	KR	KRW	111	57 408	0,05
Baidu (A)	CN	HKD	3 753	56 059	0,05
Capgemini	FR	EUR	306	55 784	0,05
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	1 290	53 766	0,05
Keyence	JP	JPY	118	53 082	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	724	43 496	0,04
Wistron	TW	TWD	28 373	42 962	0,04
Chicony Electronics	TW	TWD	13 568	42 855	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	375	42 682	0,04
SK Hynix	KR	KRW	633	42 458	0,04
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	10 821	39 330	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	993	38 047	0,04
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	67 818	31 831	0,03
NAVER	KR	KRW	214	30 874	0,03
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2 826	29 772	0,03
E Ink Holdings	TW	TWD	4 485	27 859	0,03
Longshine Technology	CN	CNY	7 691	26 662	0,02
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	24 826	24 944	0,02
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	26 449	23 446	0,02
Powertech Technology	TW	TWD	7 403	22 136	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	705	21 503	0,02
Yageo	TW	TWD	1 275	20 616	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	7 319	18 629	0,02
FPT	VN	VND	5 223	17 255	0,02
Sansan	JP	JPY	1 291	17 214	0,02
giftee	JP	JPY	1 036	17 096	0,02
Pentamaster International	MY	HKD	112 258	15 891	0,01
Justsystems	JP	JPY	589	15 496	0,01
Getac Holdings	TW	TWD	8 053	15 423	0,01
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	15 812	14 033	0,01
Socionext	JP	JPY	161	13 289	0,01
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	12 652	12 678	0,01
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	12 652	12 541	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1 608	11 015	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	509	10 833	0,01
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	9 549	10 000	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	231	9 694	0,01
ASE Technology Holding	TW	TWD	2 936	9 619	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3 880	8 389	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	923	8 362	0,01
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	8 148	8 026	0,01
Oracle 3,25 % 15/11/2027	US	USD	8 488	7 981	0,01
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	1 176	7 755	0,01
Metrodata Electronics	ID	IDR	198 670	7 722	0,01
SEMITEC	JP	JPY	511	7 405	0,01
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	7 968	7 143	0,01
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	7 312	7 059	0,01
Lasertec	JP	JPY	49	6 627	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	1 273	6 424	0,01
IBM 4,15 % 15/05/2039	US	USD	7 096	6 322	0,01
SKP Resources	MY	MYR	21 397	6 248	0,01
VS Industry	MY	MYR	29 578	5 416	0,01
D&O Green Technologies	MY	MYR	5 662	5 227	0,00
Appier Group	JP	JPY	457	5 149	0,00
HP 5,50 % 15/01/2033	US	USD	5 186	5 145	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	280	4 852	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	129	4 538	0,00
RS Technologies	JP	JPY	203	4 535	0,00
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	5 731	4 452	0,00
SK Hynix 6,375 % 17/01/2028 144A	KR	USD	4 094	4 113	0,00
Rorze	JP	JPY	52	3 855	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	1 106	3 835	0,00
Corning 5,45 % 15/11/2079	US	USD	3 548	3 349	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	1 237	2 882	0,00
ASMPT	HK	HKD	341	2 674	0,00
Baidu ADR	CN	USD	22	2 644	0,00
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	2 745	2 342	0,00
SAP 0,125 % 18/05/2026	DE	EUR	2 183	2 209	0,00
Infineon Technologies 2,00 % 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2 183	2 108	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	394	1 989	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1 247	1 597	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
UMS Holdings	SG	SGD	1 896	1 471	0,00
SK Hynix 3,00 % 17/09/2024	KR	USD	1 092	1 050	0,00
Oracle 6,90 % 09/11/2052	US	USD	819	920	0,00
GL Sciences	JP	JPY	53	897	0,00
International Business Machines 4,875 % 06/02/2038	US	GBP	546	653	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	74	172	0,00
				9 096 394	8,51
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	4 085	431 101	0,40
Lowe's Cos	US	USD	1 312	269 803	0,25
Service Corp International	US	USD	3 724	262 515	0,25
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	23 790	251 473	0,24
Starbucks	US	USD	2 110	239 467	0,22
Electronic Arts	US	USD	1 488	189 353	0,18
Informa	GB	GBP	20 599	187 260	0,18
Bridgestone	JP	JPY	4 495	180 135	0,17
Sea ADR	SG	USD	2 240	169 562	0,16
Aptiv	IE	USD	1 431	146 148	0,14
Papa John's International	US	USD	1 801	133 650	0,12
Autoliv	SE	USD	1 543	131 419	0,12
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	121 921	129 923	0,12
Comcast	US	USD	2 849	117 728	0,11
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	121 671	111 150	0,10
Meituan (B)	CN	HKD	6 119	104 453	0,10
Volkswagen Int'l Fin. 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	103 633	103 376	0,10
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	12 276	87 126	0,08
Publicis Groupe	FR	EUR	921	75 366	0,07
Puma	DE	EUR	1 269	74 177	0,07
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	19 769	62 720	0,06
Prosus	NL	EUR	788	59 056	0,06
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	67 604	56 342	0,05
Kingfisher	GB	GBP	16 655	53 954	0,05
BYD (H)	CN	HKD	1 763	53 277	0,05
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	58 533	50 537	0,05
PDD Holdings ADR	IE	USD	590	40 444	0,04
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	48 841	39 603	0,04
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	36 523	34 919	0,03
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	39 149	34 275	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	1 589	33 948	0,03
Genting (Malaisie)	MY	MYR	52 636	32 031	0,03
Oriental Land	JP	JPY	905	32 011	0,03
Genting (Malaisie)	MY	MYR	30 275	31 952	0,03
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	36 284	31 648	0,03
Home Product Center (F)	TH	THB	75 797	31 149	0,03
Dream International	HK	HKD	50 272	29 197	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2 718	28 554	0,03
Descente	JP	JPY	897	28 383	0,03
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	25 304	24 327	0,02
Poya International	TW	TWD	1 286	24 026	0,02
ABC-Mart	JP	JPY	399	22 671	0,02
Fast Retailing	JP	JPY	94	22 115	0,02
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	40 238	21 829	0,02
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	819	21 100	0,02
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	20 590	20 755	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	51 286	19 766	0,02
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	9 209	19 537	0,02
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	20 577	18 949	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	270	18 538	0,02
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	21 962	18 096	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	210	17 833	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 741	16 674	0,02
Yonex	JP	JPY	1 384	16 477	0,02
Nojima	JP	JPY	1 508	16 155	0,02
Tokyo Base	JP	JPY	4 882	16 105	0,02
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	1 160	15 762	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	869	15 393	0,01
Makalot Industrial	TW	TWD	2 093	15 174	0,01
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	15 168	14 958	0,01
Rinnai	JP	JPY	619	14 923	0,01
Plan B Media	TH	THB	58 842	14 050	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	3 284	14 005	0,01
Persimmon	GB	GBP	833	13 770	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	25 837	13 505	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	20 081	13 482	0,01
NetEase	CN	HKD	745	13 255	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	1 084	12 650	0,01
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	18 906	12 344	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	39 093	12 264	0,01
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	12 979	11 831	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	547	11 628	0,01
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	13 941	11 606	0,01
Wynn Macau 5,50 % 01/10/2027 Reg S	KY	USD	12 891	11 487	0,01
Trip.com Group ADR	CN	USD	320	11 262	0,01
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	12 604	11 186	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	88	11 169	0,01
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	3 288	10 790	0,01
Li Ning	CN	HKD	1 437	10 250	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	93 402	9 902	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	408	8 790	0,01
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	15 660	8 359	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	3 973	8 301	0,01
AllHome	PH	PHP	217 126	8 233	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	135	8 216	0,01
Bloomberry Resorts	PH	PHP	41 997	7 962	0,01
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	9 119	7 956	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	744	7 235	0,01
NetEase ADR	CN	USD	80	7 145	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	33 877	6 953	0,01
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	6 863	6 927	0,01
McDonald's 5,15 % 09/09/2052 MTN	US	USD	6 550	6 662	0,01
BYD (A)	CN	CNY	176	6 503	0,01
Proto	JP	JPY	697	6 080	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	251	5 854	0,01
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	5 628	5 402	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	12 442	5 224	0,00
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	902	5 125	0,00
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	306	5 096	0,00
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	5 073	5 071	0,00
Sanrio	JP	JPY	109	5 033	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	209	4 876	0,00
Burberry Group	GB	GBP	133	4 350	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	1 792	4 334	0,00
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	26	4 264	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	464	3 924	0,00
Yum China Holdings	CN	USD	61	3 760	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	53	3 693	0,00
TJX Cos 3,875 % 15/04/2030	US	USD	3 685	3 595	0,00
JD.com ADR	CN	USD	86	3 071	0,00
Weifu High-Technology Group (B)	CN	HKD	2 247	3 040	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	249	2 899	0,00
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	1 408	2 816	0,00
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	2 745	2 730	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2 929	2 726	0,00
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	266	2 583	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	7 523	2 418	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	3 140	2 290	0,00
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	2 387	2 112	0,00
PVH 3,125 % 15/12/2027 Reg S	US	EUR	1 911	2 026	0,00
Vivendi 0,875 % 18/09/2024 EMTN	FR	EUR	1 911	2 024	0,00
JCDecaux 2,625 % 24/04/2028	FR	EUR	1 911	1 967	0,00
ITV 1,375 % 26/09/2026	GB	EUR	1 911	1 947	0,00
Airtrip	JP	JPY	90	1 813	0,00
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	840	1 681	0,00
Comcast 1,875 % 20/02/2036	US	GBP	1 419	1 288	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	120	981	0,00
Creema	JP	JPY	255	769	0,00
Unerry	JP	JPY	24	714	0,00
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A) (CH)	CN	CNY	100	568	0,00
Mercari	JP	JPY	18	303	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	14 778	243	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	7	213	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	1 827	121	0,00
Enjin	JP	JPY	3	28	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	180	13	0,00
				5 019 091	4,69
Consommation courante					
Procter & Gamble	US	USD	3 157	495 595	0,46
Unilever	GB	EUR	8 506	474 331	0,44
Walmart	US	USD	2 557	386 736	0,36
Coca-Cola	US	USD	4 815	307 753	0,29
Tesco	GB	GBP	85 492	302 331	0,28
PepsiCo	US	USD	1 562	298 384	0,28
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2 592	209 711	0,20
Coles Group	AU	AUD	12 636	152 516	0,14
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	4 101	141 365	0,13
Associated British Foods	GB	GBP	5 711	140 530	0,13
Diageo	GB	GBP	2 860	130 324	0,12
Unilever	GB	GBP	2 191	122 275	0,11
President Chain Store	TW	TWD	11 519	101 418	0,09
CP ALL (F)	TH	THB	53 297	101 207	0,09
Coca-Cola HBC	CH	GBP	2 920	89 032	0,08
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	110 486	79 761	0,07
Thai Beverage	TH	SGD	133 757	64 269	0,06
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	125 854	55 364	0,05
JDE Peet's	NL	EUR	1 586	48 327	0,05
BGF retail	KR	KRW	346	48 223	0,05
Wilmar International	SG	SGD	15 603	46 081	0,04
KT&G	KR	KRW	596	38 192	0,04
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	20 928	36 528	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	507	32 419	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	120	30 467	0,03
China Mengniu Dairy	HK	HKD	7 034	28 352	0,03
Nestle	CH	CHF	211	27 101	0,03
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	4 212	26 573	0,02
Henan Shuanghui Investment &Deve. (A)	CN	CNY	6 782	24 457	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	280	20 664	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	547	19 647	0,02
Universal Robina	PH	PHP	7 113	18 879	0,02
Osotspa (F)	TH	THB	20 411	17 660	0,02
First Resources	SG	SGD	14 124	16 262	0,02
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	5 393	16 213	0,02
WH Group	HK	HKD	27 787	15 449	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	700	14 501	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	80 425	14 262	0,01
Pernod Ricard	FR	EUR	61	14 080	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	168 199	13 288	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	348	13 085	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	9 037	12 005	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	218 219	11 762	0,01
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	11 668	11 634	0,01
Japfa	SG	SGD	72 859	11 505	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1 527	11 194	0,01
Asian Alliance International	TH	THB	76 183	10 740	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	10 177	10 158	0,01
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	8 217	9 148	0,01
Asian Sea (F)	TH	THB	28 967	8 910	0,01
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	3 001	8 660	0,01
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	8 236	8 394	0,01
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1 783	7 431	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	698	7 123	0,01

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	7 083	7 088	0,01
Century Pacific Food	PH	PHP	14 762	6 890	0,01
Coca-Cola 2,00 % 05/03/2031	US	USD	7 506	6 452	0,01
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	842	5 824	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1 212	5 173	0,00
Treasury Wine Estates	AU	AUD	559	5 165	0,00
Clorox 4,40 % 01/05/2029	US	USD	5 186	5 143	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	20	5 125	0,00
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	205	4 964	0,00
RFM	PH	PHP	82 168	4 822	0,00
Sysco 6,60 % 01/04/2050	US	USD	4 094	4 700	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	848	4 593	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	878	4 363	0,00
Sun Art Retail Group	HK	HKD	9 872	4 286	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	10 136	4 168	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	812	2 122	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine (B)	CN	HKD	1 355	2 032	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	272	1 353	0,00
Pepsi 1,05 % 09/10/2050	US	EUR	1 638	1 122	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	93	948	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	116	802	0,00
Hormel Foods 3,05 % 03/06/2051	US	USD	1 092	801	0,00
Coca-Cola 0,375 % 15/03/2033	US	EUR	819	678	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	16 294	561	0,00
				4 451 451	4,16
Santé					
Sanofi	FR	EUR	4 423	488 296	0,46
Roche Holding	CH	CHF	1 480	465 448	0,44
Boston Scientific	US	USD	8 056	423 335	0,40
UnitedHealth Group	US	USD	855	420 904	0,39
Johnson & Johnson	US	USD	2 341	382 412	0,36
Danaher	US	USD	1 204	287 519	0,27
CSL	AU	AUD	1 027	204 793	0,19
Elevance Health	US	USD	412	193 917	0,18
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	961	193 128	0,18
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2 722	181 179	0,17
Insulet	US	USD	498	157 583	0,15
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	9 225	138 957	0,13
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	67 824	68 856	0,06
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1 251	60 821	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	33 100	60 327	0,06
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	67 640	58 065	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	127	43 096	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	899	40 536	0,04
EssilorLuxottica	FR	EUR	204	40 371	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	1 755	36 976	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	5 224	31 055	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	302 519	31 019	0,03
Novartis	CH	CHF	262	26 784	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	25 202	21 043	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	177 189	17 092	0,02
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	14 276	13 995	0,01
Grifols ADR	ES	USD	1 820	13 532	0,01
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	11 908	11 915	0,01
Sunwels	JP	JPY	473	10 994	0,01
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	9 609	10 243	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	4 734	8 065	0,01
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	7 955	7 656	0,01
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	6 863	7 161	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	1 456	6 978	0,01
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	5 480	6 317	0,01
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	6 143	6 273	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	132	5 936	0,01
Baxalta 5,25 % 23/06/2045	US	USD	6 004	5 929	0,01
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	5 271	5 353	0,01
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	697	5 122	0,00
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	4 804	4 897	0,00
Zimmer Biomet Holdings 1,45 % 22/11/2024	US	USD	4 913	4 655	0,00
Johnson & Johnson 3,625 % 03/03/2037	US	USD	4 367	4 088	0,00
Novartis Capital 2,75 % 14/08/2050	US	USD	5 459	4 025	0,00
JMDC	JP	JPY	108	3 855	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	405	3 801	0,00
Pfizer 2,70 % 28/05/2050	US	USD	4 367	3 157	0,00
AK Medical Holdings	CN	HKD	1 994	2 675	0,00
Novartis Finance 1,70 % 14/08/2038	LU	EUR	2 456	2 192	0,00
Eurofins Scientific SE 0,875 % 19/05/2031	LU	EUR	2 183	1 832	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	1 640	1 813	0,00
Sanofi 1,875 % 21/03/2038	FR	EUR	1 911	1 780	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	175	1 639	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	592	1 607	0,00
Sosei Group	JP	JPY	54	1 063	0,00
Hoya	JP	JPY	6	616	0,00
Merck 2,875 % VRN 25/06/2079	DE	EUR	273	264	0,00
				4 242 940	3,97
Finance					
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	LU	USD	260 601	3 991 756	3,73
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	27 528	1 066 710	1,00
Arthur J Gallagher	US	USD	3 779	772 856	0,72
Progressive	US	USD	5 564	751 783	0,70
Visa	US	USD	2 383	554 087	0,52
Deutsche Boerse	DE	EUR	2 349	448 378	0,42
Morgan Stanley	US	USD	4 751	427 688	0,40
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	936	351 933	0,33
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	313 580	335 759	0,31
BioPharma Credit	GB	USD	330 991	312 456	0,29
Admiral Group	GB	GBP	10 491	305 011	0,29
Wells Fargo	US	USD	7 483	296 169	0,28
AIA Group	HK	HKD	26 561	288 566	0,27
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	284 673	283 400	0,27
Taylor Maritime Investment	HK	USD	238 477	274 845	0,26
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	287 733	267 940	0,25
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	216 594	253 412	0,24
CME Group	US	USD	1 372	252 394	0,24
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	695 890	245 719	0,23
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	10 904	231 458	0,22
Zurich Insurance Group	CH	CHF	477	231 361	0,22
UBS Group 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	234 051	221 530	0,21
BNP Paribas 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	219 458	209 944	0,20
DBS Group Holdings	SG	SGD	8 424	208 010	0,19
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	120 670	195 074	0,18
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	276 627	193 639	0,18
Bank Central Asia	ID	IDR	308 408	190 606	0,18
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	151 978	168 204	0,16
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2 339	154 558	0,14
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	199 219	154 092	0,14
KBC Group 4,75 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	141 428	146 825	0,14
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	220 790	143 771	0,13
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	134 113	142 329	0,13
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	158 497	142 175	0,13
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	151 440	142 060	0,13
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	146 305	140 903	0,13
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	145 042	139 964	0,13
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	121 921	139 799	0,13
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	146 305	139 268	0,13
Hiscox	BM	GBP	9 225	137 171	0,13
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	121 762	134 722	0,13
Barclays 7,75 % VRN (perpétuel)	GB	USD	141 428	133 650	0,12
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	160 936	133 319	0,12
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	13 080	123 689	0,12
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	121 921	122 024	0,11
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	163 374	121 597	0,11
Barclays	GB	GBP	58 315	117 293	0,11
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	121 921	115 569	0,11
Natwest Group 4,60 % VRN (perpétuel)	GB	USD	163 374	115 569	0,11
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	747 272	108 103	0,10
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	309 441	107 620	0,10
BlackRock	US	USD	159	106 515	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	90 165	102 381	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	152 400	101 806	0,10
Macquarie Group	AU	AUD	836	101 660	0,10
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	6 307	96 122	0,09
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	83 638	95 166	0,09
St James's Place	GB	GBP	6 091	92 448	0,09
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	85 345	91 540	0,09
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	80 783	88 100	0,08
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	111 565	80 215	0,08
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	25 407	80 135	0,07
SCOR	FR	EUR	3 055	78 994	0,07
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	120 170	77 324	0,07
PNC Financial Services Group	US	USD	549	72 583	0,07
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1 655	68 545	0,06
Allianz	DE	EUR	264	66 352	0,06
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	73 400	64 310	0,06
AXA 3,375 % VRN 06/07/2047 EMTN	FR	EUR	60 960	63 321	0,06
Natwest Group	GB	GBP	18 364	60 530	0,06
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	52 197	59 204	0,06
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	68 276	57 195	0,05
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	60 960	56 906	0,05
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	60 960	55 245	0,05
3i Group	GB	GBP	2 465	54 800	0,05
Fubon Financial Holding	TW	TWD	28 478	54 751	0,05
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	68 276	53 760	0,05
Hannover Rueck	DE	EUR	248	52 977	0,05
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	54 427	50 548	0,05
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	49 939	47 754	0,04
Hong Leong Bank	MY	MYR	10 526	47 547	0,04
ANZ Group Holdings	AU	AUD	2 903	47 056	0,04
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	23 549	45 750	0,04
Tryg	DK	DKK	1 870	44 178	0,04
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	58 915	44 075	0,04
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	50 369	43 821	0,04
Industrial Bank (A)	CN	CNY	17 366	43 254	0,04
CTBC Financial Holding	TW	TWD	58 528	43 077	0,04
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	48 879	42 830	0,04
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	43 685	42 702	0,04
China International Capital (H)	CN	HKD	19 676	41 265	0,04
Shinhan Financial Group 5,875 % VRN (perpétuel)	KR	USD	40 104	39 863	0,04
Julius Baer Group 3,625 % VRN (perpétuel)	CH	USD	60 960	38 350	0,04
NN Group	NL	EUR	1 026	38 269	0,04
Societe Generale	FR	EUR	1 557	37 859	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	35 335	37 386	0,03
LBBW 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	DE	EUR	46 330	36 595	0,03
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	36 576	35 346	0,03
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	36 576	33 829	0,03
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	31 459	33 293	0,03
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	39 865	33 287	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	4 558	33 166	0,03
KfW 2,70 % 25/03/2024 EMTN	DE	CNY	228 577	33 083	0,03
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	40 398	32 816	0,03
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	31 749	31 702	0,03
Partners Group Holding	CH	CHF	32	31 140	0,03
Erste Group 6,50 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	29 261	30 715	0,03
BNP Paribas (France)	FR	EUR	463	29 962	0,03
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	27 453	29 338	0,03
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	34 413	29 185	0,03
BPCE 2,125 % VRN 13/10/2046	FR	EUR	36 576	28 653	0,03
AXA	FR	EUR	847	27 655	0,03
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	227 904	26 898	0,03
Legal & General Group	GB	GBP	8 979	26 444	0,02
UBS Group 5,125 % VRN (perpétuel)	CH	USD	30 480	26 135	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	24 826	26 031	0,02

Fidelity Funds

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Sampo (A)	FI	EUR	505	25 626	0,02
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	28 646	25 541	0,02
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	20 968	22 876	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	39 885	21 455	0,02
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	21 771	21 026	0,02
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	19 011	20 944	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	464	20 430	0,02
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	9 211	19 891	0,02
Komercni Banka	CZ	CZK	611	19 776	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	23 911	19 604	0,02
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	24 175	19 379	0,02
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	19 698	18 961	0,02
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	20 682	18 833	0,02
BDO Unibank	PH	PHP	7 106	18 474	0,02
UBS Group	CH	CHF	887	17 989	0,02
DB Insurance	KR	KRW	284	17 832	0,02
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	15 882	17 594	0,02
UniCredit	IT	EUR	810	16 045	0,02
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	13 731	15 090	0,01
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	13 727	14 790	0,01
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	13 051	14 655	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	16 163	14 500	0,01
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	10 749	14 397	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2 870	13 822	0,01
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	11 942	13 204	0,01
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	13 727	13 157	0,01
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	14 276	12 861	0,01
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	20 052	12 811	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	10 503	12 689	0,01
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	14 418	12 651	0,01
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	10 707	12 499	0,01
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	12 322	12 351	0,01
FinecoBank	IT	EUR	807	12 233	0,01
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	14 323	12 215	0,01
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	12 016	12 186	0,01
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	13 425	11 965	0,01
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	10 707	11 897	0,01
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	9 612	10 850	0,01
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	16 710	10 422	0,01
LPI Capital	MY	MYR	3 833	10 384	0,01
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	9 174	10 321	0,01
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	11 458	9 977	0,01
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	9 042	9 433	0,01
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	8 324	9 188	0,01
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	9 084	9 002	0,01
HSBC Holdings 7,39 % VRN 03/11/2028	GB	USD	7 915	8 517	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	112	8 372	0,01
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	8 178	8 324	0,01
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	7 001	7 777	0,01
European Investment Bank 2,70 % 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	52 749	7 638	0,01
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	6 763	7 464	0,01
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	6 824	7 192	0,01
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	9 740	7 159	0,01
Tisco Financial Group	TH	THB	2 697	7 134	0,01
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	2 674	7 073	0,01
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	6 824	7 016	0,01
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	6 863	6 459	0,01
Barclays 3,932 % VRN 07/05/2025	GB	USD	6 550	6 403	0,01
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	5 902	6 342	0,01
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	6 068	6 205	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	831	6 045	0,01
Ngern Tid Lor	TH	THB	9 666	6 013	0,01
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	6 177	5 974	0,01
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	40 211	5 869	0,01
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	5 868	5 682	0,01
NatWest Group 4,445 % VRN 08/05/2030	GB	USD	5 977	5 671	0,01
Visa 3,65 % 15/09/2047	US	USD	6 277	5 508	0,01
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	5 456	5 332	0,00
Main Street Capital 3,00 % 14/07/2026	US	USD	6 004	5 285	0,00
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	4 736	5 261	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	8 922	5 251	0,00
Manulife Financial 5,375 % 04/03/2046	CA	USD	5 186	5 227	0,00
Nomura Holdings 2,999 % 22/01/2032	JP	USD	6 414	5 226	0,00
CITIC Securities (H)	CN	HKD	2 459	5 170	0,00
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	6 040	5 057	0,00
DH Europe Finance II 3,25 % 15/11/2039	LU	USD	6 004	5 037	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	5 303	4 958	0,00
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 013	4 674	0,00
BNP Paribas 2,125 % VRN 23/01/2027 EMTN	FR	EUR	4 367	4 571	0,00
ICICI Bank (Dubai) 4,00 % 18/03/2026 144A	IN	USD	4 640	4 491	0,00
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	5 559	4 438	0,00
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	3 804	4 373	0,00
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	4 094	4 264	0,00
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	4 255	4 239	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	5 588	4 056	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	4 832	3 901	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	4 633	3 490	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	6 863	3 486	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	11 541	3 338	0,00
Goldman Sachs Group 0,875 % 09/05/2029 EMTN	US	EUR	3 548	3 222	0,00
Societe Generale 1,125 % VRN 21/04/2026 EMTN	FR	EUR	3 002	3 116	0,00
UBS Group 0,25 % VRN 29/01/2026 EMTN	CH	EUR	3 002	3 053	0,00
BP Capital Markets America 3,379 % 08/02/2061	US	USD	4 094	3 046	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	870	2 998	0,00
Wells Fargo & Co 1,338 % VRN 04/05/2025 EMTN	US	EUR	2 729	2 928	0,00
Citigroup 1,25 % VRN 06/07/2026 EMTN	US	EUR	2 729	2 838	0,00
Santander UK Grp Hlds 6,534 % VRN 10/01/2029	GB	USD	2 729	2 807	0,00
Commerzbank 0,75 % VRN 24/03/2026 EMTN	DE	EUR	2 729	2 793	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	3 294	2 785	0,00
ABN AMRO Bank 1,25 % 28/05/2025 EMTN	NL	EUR	2 456	2 579	0,00
Intesa Sanpaolo 5,25 % 13/01/2030 EMTN	IT	EUR	2 183	2 503	0,00
ANZ New Zealand Int'l 3,45 % 21/01/2028 144A	NZ	USD	2 456	2 322	0,00
Nationwide Bldg. Soc. 3,90 % 21/07/2025 144A	GB	USD	2 374	2 313	0,00
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	2 456	2 308	0,00
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	2 183	2 285	0,00
China Renaissance Holdings	CN	HKD	2 417	2 238	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	2 162	2 220	0,00
Banco Santander 2,749 % 03/12/2030	ES	USD	2 729	2 166	0,00
Bangkok Bank 4,30 % 15/06/2027 144A	TH	USD	2 183	2 162	0,00
LSEGA Financing 3,20 % 06/04/2041 144A	GB	USD	2 729	2 107	0,00
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	3 020	2 107	0,00
NatWest Group 2,00 % VRN 04/03/2025 EMTN	GB	EUR	1 911	2 069	0,00
ANZ New Zealand Intl. Ldn 0,20 % 23/09/2027 EMTN	NZ	EUR	2 183	2 060	0,00
Royal Bank of Canada 0,125 % 23/07/2024	CA	EUR	1 911	2 021	0,00
Synchrony Financial 2,875 % 28/10/2031	US	USD	2 729	2 009	0,00
JPMorgan Chase 1,09 % VRN 11/03/2027 EMTN	US	EUR	1 911	1 946	0,00
NIBC Bank 0,875 % 08/07/2025 EMTN	NL	EUR	1 911	1 934	0,00
NatWest Group 3,619 % VRN 29/03/2029 EMTN	GB	GBP	1 638	1 870	0,00
Morgan Stanley 4,813 % VRN 25/10/2028	US	EUR	1 638	1 849	0,00
Global Payments 2,65 % 15/02/2025	US	USD	1 911	1 824	0,00
Raiffeisen Bank Intl. 7,375 % VRN 20/12/2032	AT	EUR	1 638	1 801	0,00
Motability Ops Group 1,50 % 20/01/2041 EMTN	GB	GBP	2 265	1 709	0,00
Chubb INA Holdings 3,05 % 15/12/2061	US	USD	2 456	1 700	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	100	1 638	0,00
Credit Suisse Group 2,75 % 08/08/2025	CH	GBP	1 365	1 572	0,00
Barclays 6,369 % VRN 31/01/2031 EMTN	GB	GBP	1 092	1 391	0,00
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	1 638	1 306	0,00
Citigroup 1,75 % 23/10/2026	US	GBP	1 092	1 225	0,00
Annington Funding 3,935 % 12/07/2047 EMTN	GB	GBP	1 365	1 206	0,00
Barclays 3,375 % VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	1 092	1 195	0,00
Bank of America 1,949 % VRN 27/10/2026 EMTN	US	EUR	1 092	1 143	0,00
Deutsche Bank 1,00 % VRN 19/11/2025 EMTN	DE	EUR	1 092	1 131	0,00
Chubb INA Holdings 1,55 % 15/03/2028	US	EUR	1 092	1 096	0,00
Santander UK Gp Hld 7,098 % VRN 16/11/2027 EMTN	GB	GBP	819	1 058	0,00
Mastercard 2,95 % 15/03/2051	US	USD	1 365	1 034	0,00
Charles Schwab 3,25 % 22/05/2029	US	USD	1 092	993	0,00
Nationwide Building Society 3,25 % 05/09/2029 EMTN	GB	EUR	819	866	0,00
Cooperatieve Rabobank 5,375 % 03/08/2060 EMTN	NL	GBP	546	772	0,00
BP Capital Markets America 3,937 % 21/09/2028	US	USD	764	755	0,00
State Bank Of India 1,80 % 13/07/2026 GMTN	IN	USD	819	743	0,00
BP Capital Markets America 2,721 % 12/01/2032	US	USD	819	716	0,00
Visa 2,70 % 15/04/2040	US	USD	819	654	0,00
BFCM Paris 1,00 % 16/07/2026 EMTN	FR	GBP	546	604	0,00
Societe Generale 5,25 % VRN 06/09/2032 EMTN	FR	EUR	546	596	0,00
UBS Group 1,00 % VRN 21/03/2025 EMTN	CH	EUR	546	583	0,00
BNP Paribas 0,50 % VRN 15/07/2025 EMTN	FR	EUR	546	578	0,00
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	546	549	0,00
Western Union 1,35 % 15/03/2026	US	USD	546	492	0,00
Credit Saison	JP	JPY	34	467	0,00
Motability Operations 2,125 % 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	546	453	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	298	268	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	8	110	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	261	38	0,00
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	1	0	0,00
				20 858 208	19,50
Immobilier					
Welltower REIT	US	USD	3 268	257 447	0,24
Americold Realty Trust REIT	US	USD	6 427	190 235	0,18
China Resources Land	HK	HKD	32 986	153 347	0,14
Vonovia	DE	EUR	4 581	99 261	0,09
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5 901	82 066	0,08
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	81 058	68 580	0,06
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	20 498	57 361	0,05
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	30 738	54 943	0,05
Goodman Group REIT	AU	AUD	4 085	52 483	0,05
Land & Houses (F)	TH	THB	178 417	51 261	0,05
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	58 246	49 460	0,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	19 145	48 499	0,05
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	79 291	44 775	0,04
Pakuwon Jati	ID	IDR	1 308 170	43 367	0,04
Hongkong Land Holdings	HK	USD	8 288	36 716	0,03
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	50 607	36 341	0,03
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	36 695	30 090	0,03
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	39 168	29 333	0,03
Capitaland India Trust	SG	SGD	34 646	28 375	0,03
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	31 844	24 886	0,02
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	24 384	23 838	0,02
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	40 801	23 280	0,02
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	23 633	23 147	0,02
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	38 309	22 375	0,02
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	56 575	22 209	0,02
Ciputra Development	ID	IDR	324 037	21 998	0,02
Land & Houses	TH	THB	76 329	21 930	0,02
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	41 059	20 694	0,02
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	31 510	20 088	0,02
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	40 581	20 027	0,02
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	42 014	19 358	0,02
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	63 975	18 873	0,02
RKPF Overseas 2020 5,20 % 12/01/2026	VG	USD	29 410	18 773	0,02
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	43 899	18 249	0,02
Supalai (F)	TH	THB	25 675	15 951	0,01
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	20 969	15 246	0,01
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	24 826	15 206	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	54 621	14 221	0,01
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	29 362	11 904	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	4 164	11 364	0,01
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	12 394	9 915	0,01
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	25 311	9 120	0,01
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	9 692	8 896	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	14 497	8 387	0,01
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	13 368	8 148	0,01

Fidelity Funds

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	30 985	5 171	0,00
KWG Group Holdings 7,875 % 30/08/2024	KY	USD	18 333	5 104	0,00
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	12 279	4 421	0,00
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	10 723	4 389	0,00
Omega Healthcare Investors 3,25 % 15/04/2033	US	USD	5 459	4 100	0,00
Vonovia Finance BV 0,625 % 09/07/2026 EMTN	NL	EUR	3 275	3 175	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	13 104	2 981	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125 % 09/04/2025 EMTN	FR	EUR	2 456	2 610	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	34 375	2 540	0,00
CA Immobilien Anlagen 0,875 % 05/02/2027	AT	EUR	2 183	1 896	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	7 878	1 891	0,00
Icade Sante SACA 1,375 % 17/09/2030	FR	EUR	2 183	1 888	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	8 832	1 802	0,00
Merlin Properties Socimi 1,875 % 04/12/2034	ES	EUR	1 911	1 449	0,00
Kaisa Group Holdings 9,75 % 28/09/2023 (en défaut)	KY	USD	14 323	1 392	0,00
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	1 255	1 367	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	84 297	971	0,00
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	1 337	937	0,00
Incommunities Treasury 3,25 % 21/03/2049	GB	GBP	764	723	0,00
Merlin Properties Socimi 1,75 % 26/05/2025 EMTN	ES	EUR	546	574	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	2 693	553	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	3 103	548	0,00
Orbit Capital 3,50 % 24/03/2045	GB	GBP	491	469	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	7 075	248	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	204	45	0,00
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	2	0	0,00
				1 913 267	1,79
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	1 234 154	1 311 096	1,23
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	5 399 402	942 380	0,88
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	685 473	755 961	0,71
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	618 388	631 214	0,59
UK Gilt 3,25 % 31/01/2033	GB	GBP	444 297	537 764	0,50
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	8 791 440	386 184	0,36
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	368 521	379 461	0,35
US Treasury 2,25 % 15/02/2052	US	USD	495 400	369 924	0,35
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	325 367	357 095	0,33
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	331 747	332 511	0,31
Czech Republic 5,70 % 25/05/2024	CZ	CZK	7 033 152	330 794	0,31
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	1 625 801	307 945	0,29
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	1 788 619	207 349	0,19
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	1 022 445	187 146	0,18
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	713 865	158 347	0,15
Israel 1,30 % 30/04/2032	IL	ILS	608 104	135 277	0,13
Poland 1,75 % 25/04/2032	PL	PLN	706 832	122 728	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	101 439	118 799	0,11
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	662 215	118 290	0,11
Indonesia 7,00 % 15/02/2033	ID	IDR	1 447 440 337	102 043	0,10
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	2 703 368	101 465	0,09
Brazil 10,00 % 01/01/2025	BR	BRL	509 904	98 818	0,09
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	1 914 204	94 620	0,09
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	93 857	94 319	0,09
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	137 871	94 011	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	86 937	87 956	0,08
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	1 778 596	86 356	0,08
Brazil Letras 12,95 % 01/01/2024	BR	BRL	439 572	80 793	0,08
Mexico 8,50 % 18/11/2038	MX	MXN	1 496 391	78 935	0,07
Brazil Letras 11,92 % 01/01/2026	BR	BRL	527 486	78 008	0,07
Indonesia 6,375 % 15/08/2028	ID	IDR	1 098 930 055	75 258	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	63 869	74 500	0,07
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	1 494 545	73 430	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	60 863	72 112	0,07
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	79 423	69 817	0,07
Czech Republic 1,00 % 26/06/2026	CZ	CZK	1 651 912	68 616	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	63 080	68 593	0,06
Indonesia 6,50 % 15/06/2025	ID	IDR	967 058 449	66 352	0,06
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	28 234	66 129	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	62 066	65 397	0,06
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	69 388	65 382	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	63 118	64 953	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	55 604	61 788	0,06
Indonesia 5,125 % 15/04/2027	ID	IDR	879 144 044	57 790	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	51 621	57 783	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	47 338	57 077	0,05
Czech Republic Gov't Bond 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	1 349 486	53 374	0,05
Brazil 13,04 % 01/07/2023	BR	BRL	263 743	51 539	0,05
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	40 666	48 016	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	24 420	46 036	0,04
Romania 5,80 % 26/07/2027	RO	RON	208 445	44 585	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	44 821	44 098	0,04
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	1 169 262	43 430	0,04
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	33 813	43 095	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	41 327	40 967	0,04
Czech Republic 0,45 % 25/10/2023	CZ	CZK	879 144	40 207	0,04
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	571 443 629	40 036	0,04
Czech Republic 1,25 % 14/02/2025	CZ	CZK	879 144	38 491	0,04
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	30 056	38 250	0,04
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	37 302	37 707	0,04
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	36 492	36 204	0,03
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	29 890 898	35 486	0,03
Poland 2,75 % 25/10/2029	PL	PLN	175 829	35 416	0,03
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	501 112 105	34 936	0,03
Indonesia 6,50 % 15/02/2031	ID	IDR	497 155 957	33 892	0,03
Czech Republic 1,50 % 24/04/2040	CZ	CZK	1 115 634	33 645	0,03
Thailand 1,585 % 17/12/2035	TH	THB	1 204 427	31 240	0,03
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	48 597	30 856	0,03
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	51 847	30 544	0,03
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	12 766 930	30 278	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	18 034	29 669	0,03
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	439 572 022	29 654	0,03
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	28 771	29 007	0,03
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	137 059	27 589	0,03
Germany 1,70 % 15/08/2032	DE	EUR	25 449	26 748	0,03
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	3 231 018	26 700	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	13 525	26 105	0,02
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	698 920	25 545	0,02
Indonesia 8,375 % 15/09/2026	ID	IDR	351 657 618	25 510	0,02
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	503 598	25 364	0,02
Chile 6,00 % 01/01/2043	CL	CLP	18 901 597	25 313	0,02
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	14 945 449	25 030	0,02
Czech Republic 0,05 % 29/11/2029	CZ	CZK	713 865	24 847	0,02
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	321 415 063	24 712	0,02
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	114 289	24 591	0,02
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	9 768	24 315	0,02
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	18 785	24 192	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	19 461	24 008	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	13 525	23 940	0,02
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	351 657 618	23 583	0,02
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	622 434	22 836	0,02
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	283 523 954	22 685	0,02
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	12 308 017	21 859	0,02
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	465 067	19 603	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	15 028	19 522	0,02
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	56 594	19 520	0,02
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	256 050 703	19 495	0,02
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	4 508	19 363	0,02
Romania Repubic 4,15 % 26/01/2028	RO	RON	97 585	19 319	0,02
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	432 539	18 215	0,02
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	11 271	17 754	0,02
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	224 972 961	17 391	0,02
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	47 743	17 344	0,02
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	29 114	17 163	0,02
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	70 332	16 709	0,02
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	29 444	16 344	0,02
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	226 476 297	16 247	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	13 525	15 882	0,01
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	85 717	15 381	0,01
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	92 310	15 293	0,01
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	208 612 090	15 126	0,01
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	209 412 111	15 088	0,01
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	206 598 850	14 092	0,01
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	195 169 978	14 013	0,01
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	179 345 385	13 785	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	75 140	13 731	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	12 774	13 585	0,01
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	182 598 218	13 172	0,01
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	12 526	12 901	0,01
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	12 774	12 867	0,01
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	29 466	12 486	0,01
Hungary 4,50 % 27/05/2032	HU	HUF	5 274 864	12 325	0,01
Hungary 4,50 % 23/03/2028	HU	HUF	4 395 720	10 904	0,01
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	140 223 475	10 527	0,01
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	18 332	10 277	0,01
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	182 222	9 507	0,01
Romania 4,15 % 24/10/2030	RO	RON	50 111	9 278	0,01
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	395 175	8 571	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	8 641	8 535	0,01
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	991 850	8 042	0,01
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	985 761	7 961	0,01
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	11 524	7 874	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	63 869	7 562	0,01
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	820 417	7 549	0,01
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	778 042	7 425	0,01
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	6 950	6 878	0,01
Romania 3,65 % 24/09/2031	RO	RON	37 364	6 526	0,01
Indonesia 7,375 % 15/10/2030	ID	IDR	87 914 404	6 293	0,01
Dominican Republic Bond 9,75 % 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	330 558	6 026	0,01
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	676 260	5 715	0,01
Indonesia 6,250 % 15/06/2036	ID	IDR	85 276 972	5 550	0,01
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	2 705	3 407	0,00
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	4 283	3 360	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	4 839	2 777	0,00
Indonesia 7,125 % 15/06/2042	ID	IDR	29 890 898	2 079	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	714	1 000	0,00
Germany 2,25 % 15/02/2032	DE	EUR	975	884	0,00
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	188	240	0,00
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	1	1	0,00
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	1	1	0,00
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	1	1	0,00
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	1	1	0,00
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	1	1	0,00
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	1	0	0,00
Qatar 3,375 % 14/03/2024 Reg S	QA	USD	1	0	0,00
Oman 7,00 % 25/01/2051 Reg S	OM	USD	1	0	0,00
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	1	0	0,00
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	1	0	0,00
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	1	0	0,00
Colombia 5,625 % 26/02/2044	CO	USD	1	0	0,00
Abu Dhabi 2,125 % 30/09/2024 Reg S	AE	USD	1	0	0,00
				11 907 164	11,13
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	398 162	788 429	0,74
International Public Partnerships	GB	GBP	412 872	762 499	0,71
Hicl Infrastructure	GB	GBP	380 088	733 512	0,69
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	549 600	635 419	0,59
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	264 659	333 620	0,31
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	194 944	218 272	0,20
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	95 343	118 747	0,11

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	92 545	103 650	0,10
				3 694 148	3,45
Fonds de placement ouvert					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	2 446	3 046 092	2,85
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	77	1 447 453	1,35
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	26	398 100	0,37
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	124	1 011	0,00
PIMCO GIS Capital Securities Fund	IE	USD	93	884	0,00
				4 893 540	4,58
Obligations indexées sur actions					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	6 024	5 607	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	3 901	3 631	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	541	2 256	0,00
HSBC (China South Pub & Med (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	804	1 609	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	5	1 282	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	701	653	0,00
				15 038	0,01
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	6 833	208 808	0,20
T-Mobile (US)	US	USD	1 128	163 181	0,15
Singapore Telecommunications	SG	SGD	73 700	141 135	0,13
Telstra Group	AU	AUD	36 901	106 979	0,10
Warner Music Group (A)	US	USD	2 928	89 248	0,08
Spotify Technology	SE	USD	678	88 983	0,08
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	107 297	87 469	0,08
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	73 080	80 328	0,08
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	23 509	60 379	0,06
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3 993	58 417	0,05
Vodafone 3,00 % VRN 27/08/2080	GB	EUR	60 960	54 934	0,05
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	42 014	41 467	0,04
SK Telecom	KR	KRW	965	34 387	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	538	33 446	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	2 323	32 307	0,03
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	83 768	24 304	0,02
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	319 492	22 353	0,02
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	15 237	16 139	0,02
Daiichikosho	JP	JPY	331	5 922	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	774	4 678	0,00
Bushiroad	JP	JPY	703	4 600	0,00
NexTone	JP	JPY	208	4 477	0,00
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	4 393	3 925	0,00
AT&T 1,70 % 25/03/2026	US	USD	4 094	3 780	0,00
Deutsche Telekom Intl. Fin. 1,50 % 03/04/2028 EMTN	NL	EUR	2 456	2 522	0,00
AT&T 4,375 % 14/09/2029	US	GBP	1 911	2 288	0,00
				1 376 456	1,29

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	6 698	31 786	0,03
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	6 863	6 692	0,01
Phillips 66 4,90 % 01/10/2046 144A	US	USD	6 277	5 703	0,01
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	5 491	5 613	0,01
Gray Oak Pipeline 2,60 % 15/10/2025 144A	US	USD	4 913	4 565	0,00
Woodside Finance 3,65 % 05/03/2025 144A	AU	USD	3 575	3 481	0,00
Transcanada Trust 5,60 % VRN 07/03/2082	CA	USD	546	462	0,00
				58 302	0,05
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	27 207	353 828	0,33
Endesa	ES	EUR	5 855	131 673	0,12
EDP - Energias de Portugal 1,875 % VRN 02/08/2081	PT	EUR	121 921	117 910	0,11
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	85 345	68 428	0,06
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	41 662	41 267	0,04
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	36 576	40 787	0,04
TAESA	BR	BRL	5 391	38 788	0,04
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	23 824	22 481	0,02
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	17 143	18 411	0,02
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	16 156	14 621	0,01
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	9 307	10 906	0,01
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	8 833	9 887	0,01
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	6 863	5 838	0,01
Sempra Global 3,25 % 15/01/2032 144A	US	USD	6 414	5 327	0,00
Cleveland Electric 3,50 % 01/04/2028 144A	US	USD	5 459	5 146	0,00
APA Infrastructure 4,20 % 23/03/2025 144A	AU	USD	4 640	4 555	0,00
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	3 912	4 252	0,00
KeySpan Gas East 2,742 % 15/08/2026 144A	US	USD	4 094	3 786	0,00
Enel Finance International 3,56 % 17/06/2024 EMTN	NL	EUR	3 002	3 186	0,00
EnBW International Finance 3,50 % 24/07/2028 EMTN	NL	EUR	2 456	2 698	0,00
A2A 4,50 % 19/09/2030 EMTN	IT	EUR	1 911	2 140	0,00
Enel Finance International 2,875 % 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	1 911	2 113	0,00
Orsted AS 2,25 % 14/06/2028 EMTN	DK	EUR	1 638	1 712	0,00
Brooklyn Union Gas 3,407 % 10/03/2026 144A	US	USD	1 010	954	0,00
Brooklyn Union Gas 4,504 % 10/03/2046 144A	US	USD	1 092	899	0,00
Vistra Operations 5,125 % 13/05/2025 144A	US	USD	819	801	0,00
Enel Finance International 2,65 % 10/09/2024 144A	NL	USD	546	527	0,00
				912 921	0,85
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	10 621	52 705	0,05
Usiminas (A) (priv.)	BR	BRL	18 234	25 529	0,02
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	22 878	22 633	0,02
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	428	15 852	0,01
Newcastle Coal Infra Grp Pty 4,70 % 12/05/2031 144A	AU	USD	3 821	3 145	0,00
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	3 027	2 661	0,00
BASF 3,125 % 29/06/2028 EMTN	DE	EUR	1 365	1 504	0,00
BASF 3,75 % 29/06/2032 EMTN	DE	EUR	1 092	1 217	0,00
Sociedad Quimica y Minera 3,50 % 10/09/2051 144A	CL	USD	1 092	764	0,00
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	1	1	0,00
First Quantum Minerals 7,50 % 01/04/2025 144A	CA	USD	1	0	0,00
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	1	0	0,00
				126 011	0,12
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	7 905	248 118	0,23
Abertis Infr. Finance 2,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	109 729	99 560	0,09
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	2 239	36 665	0,03
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	17 158	17 425	0,02
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	6 863	6 429	0,01
Aircastle 5,25 % 11/08/2025 144A	BM	USD	5 459	5 352	0,01
GXO Logistics 2,65 % 15/07/2031	US	USD	6 004	4 744	0,00
Honeywell International 2,70 % 15/08/2029	US	USD	4 503	4 152	0,00
CSX 4,25 % 01/11/2066	US	USD	1 638	1 372	0,00
Union Pacific 2,891 % 06/04/2036	US	USD	819	683	0,00
Uber Technologies 4,50 % 15/08/2029 144A	US	USD	1	1	0,00
TransDigm 6,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	1	1	0,00
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	1	1	0,00
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	1	0	0,00
Prime Finance 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	1	0	0,00
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	1	0	0,00
				424 503	0,40
Technologies de l'information					
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	23 335	23 427	0,02
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	10 432	9 100	0,01
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	6 918	6 509	0,01
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	6 486	6 044	0,01
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	4 804	5 299	0,00
Intel 5,625 % 10/02/2043	US	USD	4 913	5 059	0,00
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	5 341	4 875	0,00
Kyndryl Holdings 3,15 % 15/10/2031	US	USD	6 004	4 621	0,00
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	4 368	3 906	0,00
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	3 020	2 807	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	3 500	2 667	0,00
Qualcomm 6,00 % 20/05/2053	US	USD	2 183	2 489	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	2 601	1 982	0,00
Intel 5,20 % 10/02/2033	US	USD	1 365	1 387	0,00
Intel 5,70 % 10/02/2053	US	USD	1 092	1 118	0,00
Elastic NV 4,125 % 15/07/2029 144A	NL	USD	1	0	0,00
				81 290	0,08
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5 261	180 982	0,17
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	114 821	95 416	0,09
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	106 314	83 243	0,08
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	71 423	64 881	0,06
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	53 424	47 761	0,04
Trip.com Group	CN	HKD	837	29 351	0,03
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	27 453	28 232	0,03
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	24 062	27 407	0,03
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	23 892	23 441	0,02
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	24 349	22 919	0,02
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	19 130	18 177	0,02
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	16 233	15 452	0,01
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	10 269	11 366	0,01
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	8 250	8 503	0,01
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	9 801	8 101	0,01
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	8 622	8 041	0,01
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	7 014	5 611	0,01
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	5 491	5 575	0,01
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	7 275	5 565	0,01
Paramount Global 4,75 % 15/05/2025	US	USD	5 459	5 404	0,01
Warnermedia Hlds. 3,755 % 15/03/2027 144A	US	USD	5 732	5 401	0,01
BMW US Capital 3,625 % 18/04/2029 144A	US	USD	5 459	5 209	0,00
BorgWarner 5,00 % 01/10/2025 144A	US	USD	5 186	5 165	0,00
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	5 491	5 107	0,00
Bimbo Bakeries USA 4,00 % 17/05/2051 144A	US	USD	5 186	4 219	0,00
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	243	4 002	0,00
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	2 745	2 761	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	2 539	2 545	0,00
McDonald's 2,375 % 31/05/2029 GMTN	US	EUR	2 183	2 263	0,00
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	2 265	2 199	0,00
WPP Finance 2016 1,375 % 20/03/2025 EMTN	GB	EUR	1 911	2 018	0,00
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	1 911	1 948	0,00
Mercedes-Benz Fin. N. Amer. 4,30 % 22/02/2029 144A	US	USD	1 774	1 761	0,00
Mercedes-Benz Fin. N. Amer. 3,10 % 15/08/2029 144A	US	USD	682	629	0,00
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	1	1	0,00
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	1	1	0,00
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	1	1	0,00
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	1	0	0,00
Rivian 10,9311 % FRN 15/10/2026	US	USD	1	0	0,00
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	1	0	0,00
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	1	0	0,00
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	1	0	0,00
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	1	0	0,00
				740 658	0,69
Consommation courante					
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	13 727	14 250	0,01
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	8 265	8 552	0,01
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	5 628	5 778	0,01
Nestle Holdings 1,25 % 15/09/2030 144A	US	USD	5 650	4 600	0,00
ELO SACA 4,875 % 08/12/2028 EMTN	FR	EUR	2 183	2 329	0,00
Pepsi 4,65 % 15/02/2053	US	USD	2 183	2 247	0,00
Pepsi 3,875 % 19/03/2060	US	USD	819	725	0,00

Fidelity Funds

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	1	0	0,00
				38 481	0,04
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	23 696	22 103	0,02
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	20 590	19 965	0,02
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	16 576	16 787	0,02
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	13 777	14 209	0,01
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	11 863	12 123	0,01
Bristol-Myers Squibb 4,625 % 15/05/2044	US	USD	6 823	6 620	0,01
Utah Acquisition Sub 3,95 % 15/06/2026	US	USD	5 732	5 482	0,01
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	5 800	5 289	0,00
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	4 770	4 705	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	3 929	4 470	0,00
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	3 973	4 120	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	3 706	3 708	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	2 832	2 914	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	3 027	2 680	0,00
American Medical System Europe 0,75 % 08/03/2025	NL	EUR	1 911	2 001	0,00
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	888	748	0,00
Bristol-Myers Squibb 4,125 % 15/06/2039	US	USD	546	512	0,00
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	1	0	0,00
				128 436	0,12
Finance					
Lloyd Bank Group 8,00 % VRN Perpetual	GB	USD	252 986	231 988	0,22
Banco Santander 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	209 704	219 916	0,21
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	182 881	197 917	0,19
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	203 584	191 107	0,18
BBVA 5,875 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	165 812	177 317	0,17
BNP Paribas 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	182 881	163 660	0,15
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	158 497	160 478	0,15
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	170 689	156 693	0,15
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	140 209	148 939	0,14
ING Groep 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	176 785	134 786	0,13
UBS Group 4,875 % VRN (perpétuel) Reg S	CH	USD	158 497	125 133	0,12
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	165 812	121 232	0,11
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	121 921	114 073	0,11
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	121 921	113 082	0,11
CaixaBank 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	117 044	84 879	0,08
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	96 297	82 719	0,08
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	85 345	81 240	0,08
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	73 153	80 993	0,08
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	68 411	79 339	0,07
Cielo	BR	BRL	73 916	78 985	0,07
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	60 960	64 434	0,06
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	60 960	62 298	0,06
NatWest Group 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	60 960	60 422	0,06
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	60 961	58 710	0,05
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	60 960	58 647	0,05
HSBC Holdings 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	53 401	57 989	0,05
Cooperatieve Rabobank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	60 960	57 340	0,05
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	60 960	56 532	0,05
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	60 960	55 602	0,05
CaixaBank 6,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	48 768	52 932	0,05
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	48 768	52 333	0,05
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	48 043	48 218	0,05
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	36 576	44 790	0,04
Banco Santander 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	60 960	44 490	0,04
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	48 768	43 712	0,04
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	48 768	43 333	0,04
Caixabank 6,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	36 576	39 190	0,04
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	32 348	34 871	0,03
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	34 317	34 854	0,03
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	276 908	33 282	0,03
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	27 214	30 077	0,03
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	26 700	29 508	0,03
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	35 234	29 435	0,03
ING Groep 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	30 480	28 725	0,03
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	25 673	28 049	0,03
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	24 646	27 107	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3 118	26 763	0,03
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	30 480	26 564	0,02
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	23 619	26 197	0,02
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	24 384	26 166	0,02
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	25 673	25 839	0,02
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	23 363	25 821	0,02
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	25 673	25 768	0,02
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	20 662	25 640	0,02
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	25 673	25 630	0,02
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	24 826	25 267	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	24 826	25 091	0,02
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	24 571	24 506	0,02
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	26 191	24 425	0,02
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	21 822	23 940	0,02
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	23 106	23 810	0,02
Societe Gen 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	24 384	23 031	0,02
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	18 042	22 709	0,02
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	21 458	22 252	0,02
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	20 539	22 060	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	19 897	21 802	0,02
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	17 260	21 730	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	21 565	21 532	0,02
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	24 406	21 087	0,02
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	20 539	20 931	0,02
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	20 678	20 861	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	17 458	19 321	0,02
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	18 391	18 553	0,02
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	20 110	18 150	0,02
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	17 971	18 122	0,02
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	14 321	18 056	0,02
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	16 174	17 822	0,02
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	15 404	17 065	0,02
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	21 585	16 930	0,02
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	15 404	16 906	0,02
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	16 637	16 840	0,02
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	15 404	16 834	0,02
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	16 243	16 572	0,02
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	21 145	16 523	0,02
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	7 249	16 009	0,01
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	14 377	16 004	0,01
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	16 071	15 803	0,01
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	13 864	15 196	0,01
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	12 837	15 036	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	13 350	14 555	0,01
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	13 864	14 442	0,01
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	12 908	14 256	0,01
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	12 837	14 227	0,01
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	12 837	14 215	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	12 837	14 128	0,01
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	14 001	14 122	0,01
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	14 001	14 091	0,01
JP Morgan Chase 5,717 % VRN 14/09/2033	US	USD	13 646	14 088	0,01
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	13 658	13 965	0,01
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	12 903	13 744	0,01
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	13 658	13 680	0,01
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	15 543	13 453	0,01
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	13 607	13 429	0,01
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	13 637	13 319	0,01
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	13 620	13 251	0,01
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	13 727	13 148	0,01
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	12 837	12 990	0,01
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	12 318	12 958	0,01
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	10 269	12 930	0,01
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	11 856	12 891	0,01
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	17 508	12 857	0,01
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	12 652	12 748	0,01
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	12 423	12 480	0,01
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	11 450	12 337	0,01
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	12 656	12 320	0,01
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	11 765	12 264	0,01
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	15 360	12 241	0,01
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	13 727	12 220	0,01
New York Life Glb Funding 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	12 244	12 174	0,01
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	11 061	12 104	0,01
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	9 756	11 925	0,01
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	10 269	11 414	0,01
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	10 269	11 353	0,01
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	11 553	11 339	0,01
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	10 269	11 296	0,01
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	10 269	11 112	0,01
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	8 648	10 869	0,01
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	11 874	10 682	0,01
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	9 756	10 626	0,01
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	10 269	10 582	0,01
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	10 269	10 514	0,01
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	10 741	10 443	0,01
Wells Fargo 2,188 % VRN 30/04/2026	US	USD	10 917	10 284	0,01
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	11 668	10 206	0,01
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	10 013	10 167	0,01
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	10 707	10 106	0,01
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	10 269	10 037	0,01
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	10 624	9 489	0,01
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	8 689	9 455	0,01
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	9 029	9 420	0,01
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	7 972	9 177	0,01
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	9 231	8 805	0,01
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	6 980	8 782	0,01
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	10 741	8 744	0,01
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	8 442	8 732	0,01
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	7 702	8 537	0,01
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	6 654	8 375	0,01
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	9 266	8 007	0,01
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	6 310	7 950	0,01
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	6 162	7 829	0,01
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	7 682	7 739	0,01
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	7 551	7 624	0,01
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	7 702	7 621	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	6 932	7 587	0,01
Citigroup 4,14 % VRN 24/05/2025	US	USD	7 642	7 552	0,01
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	7 702	7 484	0,01
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	7 791	7 444	0,01
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	6 675	7 305	0,01
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	6 177	6 960	0,01
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	6 932	6 823	0,01
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	5 422	6 818	0,01
Mitsubishi UFJ Fin. Group 4,788 % VRN 18/07/2025	JP	USD	6 823	6 761	0,01
Credit Suisse Group 3,75 % 26/03/2025	CH	USD	7 096	6 616	0,01
US Bancorp 5,85 % VRN 21/10/2033	US	USD	6 277	6 469	0,01
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	7 701	6 432	0,01
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	6 486	6 369	0,01
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	6 162	6 262	0,01
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	6 863	6 224	0,01
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	6 188	6 216	0,01
Metropolitan Life Global 3,45 % 18/12/2026 144A	US	USD	6 387	6 087	0,01
Bank of New York Mellon 3,85 % 28/04/2028 MTN	US	USD	6 195	6 027	0,01
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	5 648	5 792	0,01
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	5 135	5 697	0,01
Athene Global Funding 2,50 % 14/01/2025 144A	US	USD	6 004	5 690	0,01
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	5 135	5 679	0,01
BNP Paribas 4,705 % VRN 10/01/2025 144A	FR	USD	5 704	5 656	0,01
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	5 135	5 643	0,01
Royal Bank of Canada 2,30 % 03/11/2031 GMTN	CA	USD	6 823	5 636	0,01

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Macquarie Bank 6,798 % 18/01/2033 144A	AU	USD	5 459	5 549	0,01
Goldman Sachs Group 1,757 % VRN 24/01/2025	US	USD	5 459	5 297	0,00
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	4 108	5 177	0,00
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	5 514	5 160	0,00
Fifth Third Bancorp 6,361 % VRN 27/10/2028	US	USD	4 913	5 054	0,00
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	4 756	4 892	0,00
F&G Global Funding 0,90 % 20/09/2024 144A	US	USD	5 186	4 840	0,00
Citizens Bank NA 4,119 % VRN 23/05/2025	US	USD	4 776	4 559	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	4 736	4 504	0,00
Intesa Sanpaolo 3,25 % 23/09/2024	IT	USD	4 640	4 473	0,00
Blackstone Priv. Credit Fund 7,05 % 29/09/2025 144A	US	USD	4 367	4 377	0,00
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	4 036	4 096	0,00
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	3 930	4 086	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	5 216	4 054	0,00
Citigroup 3,106 % VRN 08/04/2026	US	USD	4 094	3 939	0,00
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	4 221	3 808	0,00
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	3 981	3 804	0,00
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	2 875	3 623	0,00
Nasdaq 2,50 % 21/12/2040	US	USD	5 186	3 491	0,00
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	2 773	3 488	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	3 500	3 418	0,00
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	2 726	3 412	0,00
BBVA 4,625 % VRN 13/01/2031	ES	EUR	2 729	3 038	0,00
Bank of America 3,841 % VRN 25/04/2025	US	USD	3 002	2 949	0,00
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	2 968	2 905	0,00
Unicredit 0,85 % 19/01/2031 EMTN	IT	EUR	3 275	2 728	0,00
Bank of Nova Scotia 4,85 % 01/02/2030	CA	USD	2 729	2 716	0,00
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	2 745	2 642	0,00
Danske Bank 2,50 % VRN 21/06/2029 EMTN	DK	EUR	2 456	2 617	0,00
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	2 054	2 569	0,00
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	2 241	2 446	0,00
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	2 847	2 407	0,00
Unicaja Banco 5,125 % VRN 21/02/2029 EMTN	ES	EUR	2 183	2 351	0,00
Morgan Stanley 3,62 % VRN 17/04/2025	US	USD	2 183	2 141	0,00
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 2,264 % VRN 14/06/2025 EMTN	JP	EUR	1 911	2 060	0,00
Euronext 1,00 % 18/04/2025	NL	EUR	1 911	1 995	0,00
Deutsche Pfandbriefbank 0,25 % 17/01/2025 EMTN	DE	EUR	1 911	1 925	0,00
JPMorgan Chase 0,991 % VRN 28/04/2026	US	GBP	1 638	1 893	0,00
Bank of America 3,458 % VRN 15/03/2025 MTN	US	USD	1 911	1 873	0,00
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	1 540	1 845	0,00
AIB Group 3,625 % VRN 04/07/2026	IE	EUR	1 638	1 782	0,00
Svenska Handelsbanken 0,125 % 18/06/2024 EMTN	SE	EUR	1 638	1 739	0,00
Bank of Ireland 1,875 % VRN 05/06/2026 EMTN	IE	EUR	1 638	1 715	0,00
Swedbank 1,30 % 17/02/2027 GMTN	SE	EUR	1 638	1 624	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	1 613	1 561	0,00
Royal Bank of Canada 6,00 % 01/11/2027 MTN	CA	USD	1 092	1 147	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	1 027	1 124	0,00
Five Corners Funding Trust II 2,85 % 15/05/2030	US	USD	1 092	949	0,00
Wellcome Trust 2,517 % 07/02/2118	GB	GBP	1 365	921	0,00
Ares Capital 3,25 % 15/07/2025	US	USD	819	759	0,00
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	1	1	0,00
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	1	0	0,00
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	1	0	0,00
				5 870 140	5,49
Immobilier					
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	37 831	31 826	0,03
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	87 783	25 623	0,02
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	72 655	13 841	0,01
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	6 948	6 246	0,01
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	6 045	5 954	0,01
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	6 397	5 321	0,00
Prologis 3,875 % 15/09/2028	US	USD	5 186	5 038	0,00
Scentre Group Trust 3,75 % 23/03/2027 144A	AU	USD	4 449	4 220	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	4 106	1 807	0,00
Sagax 1,00 % 17/05/2029 EMTN	NL	EUR	2 183	1 683	0,00
Ascott Residence Trust	SG	SGD	1 169	949	0,00
Kojamo 1,625 % 07/03/2025	FI	EUR	819	830	0,00
Aroundtown 1,625 % 31/01/2028 EMTN	LU	EUR	819	631	0,00
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	1	1	0,00
				103 970	0,10
Gouvernement					
Japan Treasury -0,17 % 05/06/2023	JP	JPY	361 200 000	2 656 533	2,48
UK Treasury 4,24 % 10/07/2023	GB	GBP	2 103 736	2 624 941	2,45
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	2 093 100	2 082 594	1,95
US Treasury5,06 % 27/07/2023	US	USD	1 891 900	1 869 062	1,75
US Treasury 4,27 % 01/06/2023	US	USD	1 551 900	1 546 214	1,45
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	1 492 900	1 488 681	1,39
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	21 691 931	1 011 381	0,95
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	297 005	313 201	0,29
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	229 040	232 413	0,22
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	4 432 205	196 584	0,18
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	3 220 305	157 732	0,15
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	16 950 000	124 653	0,12
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	16 950 000	124 653	0,12
Japan -0,13 % 15/05/2023	JP	JPY	16 950 000	124 648	0,12
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	2 290 170	94 298	0,09
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	3 296 790	93 063	0,09
Thailand 2,65 % 17/06/2028	TH	THB	2 945 133	88 310	0,08
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	386 823	88 165	0,08
Malaysia 4,504 % 30/04/2029	MY	MYR	357 812	83 972	0,08
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	2 660 817	83 558	0,08
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	1 740 705	79 899	0,07
Malaysia 3,882 % 14/03/2025	MY	MYR	351 658	79 837	0,07
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	2 109 946	68 344	0,06
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	509 032 314	67 588	0,06
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	298 909	66 218	0,06
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	237 369	60 415	0,06
Malaysia 3,906 % 15/07/2026	MY	MYR	263 743	60 135	0,06
Malaysia 4,498 % 15/04/2030	MY	MYR	219 786	51 788	0,05
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	1 897 017	46 076	0,04
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	210 995	44 700	0,04
Thailand 2,875 % 17/06/2046	TH	THB	1 566 635	44 491	0,04
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	30 995	42 709	0,04
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	1 357 838	41 835	0,04
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	1 318 716	41 507	0,04
China 3,02 % 27/05/2031	CN	CNY	221 017	32 498	0,03
China 3,28 % 03/12/2027	CN	CNY	215 390	32 097	0,03
Colombia 7,00 % 26/03/2031	CO	COP	192 532 546	31 682	0,03
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	127 124	31 339	0,03
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	210 995	30 685	0,03
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	210 995	29 908	0,03
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	20 288	27 044	0,03
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	105 497	25 744	0,02
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	175 829	25 424	0,02
Thailand 1,60 % 17/12/2029	TH	THB	879 144	24 652	0,02
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	112 003	24 225	0,02
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	105 497	23 857	0,02
Peru 5,35 % 12/08/2040	PE	PEN	112 091	23 818	0,02
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	131 872	23 145	0,02
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	528 366	22 723	0,02
Colombia 6,00 % 28/04/2028	CO	COP	131 871 607	22 647	0,02
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	82 640	21 670	0,02
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	512 321	21 267	0,02
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	470 562	20 435	0,02
South Africa 6,50 % 28/02/2041	ZA	ZAR	604 192	20 205	0,02
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	96 706	19 921	0,02
China 2,91 % 14/10/2028	CN	CNY	131 872	19 266	0,02
Thailand 2,00 % 17/06/2042	TH	THB	725 733	18 227	0,02
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	13 394	18 077	0,02
China 3,01 % 13/05/2028	CN	CNY	121 322	17 829	0,02
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	117 805	17 704	0,02
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	114 289	16 487	0,02
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	108 135	15 538	0,01
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	61 540	15 282	0,01
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	10 760	14 927	0,01
China 3,29 % 23/05/2029	CN	CNY	97 058	14 568	0,01
China 3,25 % 22/11/2028	CN	CNY	96 706	14 465	0,01
China 3,81 % 14/09/2050	CN	CNY	89 057	14 349	0,01
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	87 914 404	13 938	0,01
Thailand 3,45 % 17/06/2043	TH	THB	439 572	13 846	0,01
China 3,13 % 21/11/2029	CN	CNY	90 376	13 391	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	1 615 509	13 171	0,01
China 2,75 % 15/06/2029	CN	CNY	87 914	12 711	0,01
China 2,64 % 15/01/2028	CN	CNY	87 914	12 706	0,01
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	264 447	12 657	0,01
China 2,62 % 25/09/2029	CN	CNY	87 914	12 597	0,01
China 3,53 % 18/10/2051	CN	CNY	81 585	12 582	0,01
Colombia 5,75 % 03/11/2027	CO	COP	71 386 496	12 381	0,01
China 3,72 % 12/04/2051	CN	CNY	73 936	11 749	0,01
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	7 514	11 612	0,01
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	9 017	11 281	0,01
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	81 320 824	10 989	0,01
Malaysia 4,921 % 06/07/2048	MY	MYR	43 957	10 973	0,01
China 3,12 % 25/10/2052	CN	CNY	74 727	10 738	0,01
Peru 6,90 % 12/08/2037	PE	PEN	39 561	10 038	0,01
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	7 514	9 942	0,01
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	43 957	9 452	0,01
Malaysia 4,662 % 31/03/2038	MY	MYR	35 166	8 530	0,01
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	35 166	8 213	0,01
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	51 429 927	7 866	0,01
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	52 749	7 843	0,01
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	30 770	7 424	0,01
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	289 898	6 753	0,01
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	6 343	6 517	0,01
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	175 829	6 481	0,01
Philippine 6,25 % 14/01/2036	PH	PHP	307 700	5 451	0,01
Peru 5,40 % 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	14 330	3 253	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034	PE	PEN	3 297	748	0,00
South Africa 6,25 % 31/03/2036	ZA	ZAR	18 462	662	0,00
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	1	1	0,00
Oman Sovereign Sukuk 4,397 % 01/06/2024 Reg S	OM	USD	1	1	0,00
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	1	0	0,00
Roumanien 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	1	0	0,00
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	1	0	0,00
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	1	0	0,00
Brazil 5,625 % 21/02/2047	BR	USD	1	0	0,00
Brazil 4,625 % 13/01/2028	BR	USD	1	0	0,00
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	1	0	0,00
				16 908 400	15,81
Obligations indexées sur actions					
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	3 352	27 481	0,03
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	21 885	20 369	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	6 309	10 387	0,01
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	1 544	6 616	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	1 631	4 538	0,00
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	998	4 416	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	532	4 359	0,00
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	183	2 713	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	200	2 041	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	105	1 742	0,00
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	481	1 337	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 29/09/2023	CN	USD	138	1 292	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	52	766	0,00
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	252	702	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	134	592	0,00
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	98	273	0,00
				89 624	0,08
Services de communication					
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	109 729	95 028	0,09
Rogers Communications 4,50 % 15/03/2042 144A	CA	USD	2 456	2 093	0,00
Rogers Communications 2,95 % 15/03/2025 144A	CA	USD	819	784	0,00
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	819	725	0,00
Sprint Capital 8,75 % 15/03/2032	US	USD	1	1	0,00
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	1	0	0,00
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	1	0	0,00
				98 631	0,09
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	0	0	0,00
Mesquite CV 15,00 % 15/07/2023*	US	USD	0	0	0,00
Mesquite 15,00 % 15/07/2023*	US	USD	0	0	0,00
Jonah Energy*	US	USD	0	0	0,00
				0	0,00
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	1 544	0	0,00
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	0	0	0,00
				0	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	2 148	139 827	0,13
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	20 046	702	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	778	0	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
				140 529	0,13
Industries					
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	33 181	1 493	0,00
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
				1 493	0,00
Technologies de l'information					
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	20 209	6 214	0,01
Bytedance*	CN	USD	28	4 326	0,00
Tsinghua Unic 4,75 % 31/01/2021 (en défaut)	VG	USD	2 994	1 437	0,00
				11 977	0,01
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	484	2 515	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	18 753	540	0,00
UC Holdings*	US	USD	0	0	0,00
New Cotai*	SU	USD	0	0	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	237 835	0	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	0	0	0,00
				3 055	0,00
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	7 278	4 380	0,00
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
				4 380	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	237	3 146	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	0	0	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	820	0	0,00
				3 146	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	52 813	11 742	0,01
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	138 175 069	9 679	0,01
Unigroup Intl. 6,00 % 10/12/2020 (en défaut)	VG	USD	17 187	7 219	0,01
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	25 781	1 423	0,00
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	2 197 860	464	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	15 965	160	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	5 808	0	0,00
				30 687	0,03
Immobilier					
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	123 310	13 256	0,01
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	56 766	11 608	0,01
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	48 602	9 938	0,01
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	72 903	9 479	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	47 059	8 000	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	52 216	7 629	0,01
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	53 663	6 126	0,01
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	45 098	5 459	0,01
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	41 345	5 455	0,01
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	12 241	5 187	0,00
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	33 802	5 136	0,00
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	29 600	4 537	0,00
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	21 293	4 407	0,00
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	26 020	4 019	0,00
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	55 573	3 967	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	53 281	3 936	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	16 852	3 449	0,00
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	29 600	3 411	0,00
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	30 431	3 172	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	17 187	2 265	0,00
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	5 860	2 031	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	19 940	1 994	0,00
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	19 431	1 957	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	64 682	1 940	0,00
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	11 840	1 792	0,00
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	11 458	1 777	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	49 948	1 748	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	22 344	1 651	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	23 509	1 647	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	23 088	1 602	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	15 516	1 567	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	8 976	1 402	0,00
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	10 503	1 373	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	36 905	1 292	0,00
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	9 062	1 238	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	11 936	1 179	0,00
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	6 846	1 030	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	8 246	1 002	0,00
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	1 258	666	0,00
China Aoyuan Group 7,95 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	8 756	609	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	14 705	515	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	12 891	451	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	2 148	439	0,00
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	2 483	414	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	321	137	0,00
				151 889	0,14

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Government					
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	59 201	19 851	0,02
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	49 652	16 785	0,02
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	46 406	15 678	0,01
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	41 059	13 887	0,01
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	20 052	6 763	0,01
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	7 161	2 408	0,00
Russia 7,70 % 03/2039 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	263 743	0	0,00
Russia 7,65 % 04/2030 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	615 401	0	0,00
Russia 7,25 % 05/2034 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	316 492	0	0,00
				75 372	0,07
Services de communication					
Intelsat Jackson Hlds RTS 31/12/2049*	LU	USD	0	0	0,00
Intelsat Emergence*	LU	USD	0	0	0,00
ESC GCB 5,50 % 01/08/2023 (en défaut)*	LU	USD	0	0	0,00
ESC 8,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	LU	USD	0	0	0,00
				0	0,00
Fractions				82	0,00
Total des investissements (coût USD 105 649 701)				105 236 180	98,41

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Topix Tokyo Stock Exchange (I) (GS)	JPY	349 179 046	41 907	0,04
Solactive China Real Estate (GS)	USD	2 030 799	31 975	0,03
The Euro Stoxx Bank Index (JPLS)	EUR	373 779	(4 543)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	129 622 843	(13 530)	(0,01)
Financial Times-Se 100 Index (HSBC)	GBP	2 306 077	(14 328)	(0,01)
Solactive European Pure (O) (JPLS)	EUR	644 450	(18 469)	(0,02)
MSCI World Health Care (JPLS)	USD	2 903 961	(37 282)	(0,03)
Amex Energy Select Index (JPLS)	USD	2 239 238	(47 954)	(0,04)
S&P Homebuilders Select Index (JPLS)	USD	(1 476 853)	(76 823)	(0,07)
			(139 047)	(0,13)

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur iTraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	426 723	18 676	0,02
Achat de protection sur Generali 4,125 % 20/06/2028	EUR	121 921	5 311	0,00
Achat de protection sur Banco Santander 3,125 % 20/06/2028	EUR	121 921	5 289	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	9 403	65	0,00
Vente de protection sur CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	5	0	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	11 942	(21)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	19 217	(46)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	10 707	(62)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	8 785	(69)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	23 884	(113)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	13 727	(164)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	23 884	(223)	(0,00)
Achat de protection sur HSBC Holdings 7 % 20/06/2028	EUR	134 113	(896)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	192 881	(2 694)	(0,00)
			25 053	0,02

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,942303 09/06/2023	1 008 169	43 051	0,04
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	279 074	13 903	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5057,406999 16/05/2023	173 307	12 967	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	186 207	12 659	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 372,796600 16/05/2023	125 483	12 344	0,01
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,378700 16/05/2023	143 610	10 190	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,494949 16/05/2023	93 314	7 588	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	75 364	7 179	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,283631 16/05/2023	99 252	6 737	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929148 16/05/2023	242 653	6 474	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931490 16/05/2023	203 977	5 970	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	131 022	5 509	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938394 16/05/2023	137 260	5 065	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	143 998	4 967	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001256 30/05/2023	336 352	4 920	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	931 614	4 450	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926177 16/05/2023	188 580	4 413	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923989 16/05/2023	205 220	4 306	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	63 685	4 209	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	89 270	4 107	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926511 16/05/2023	171 660	4 080	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054881 09/06/2023	522 971	4 049	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145372 30/05/2023	929 411	3 730	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055031 30/05/2023	368 963	3 544	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	76 371	3 340	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,216790 16/05/2023	77 146	3 307	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926543 16/05/2023	136 590	3 251	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	47 642	3 243	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924264 16/05/2023	152 365	3 243	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	52 598	3 065	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15150,000005 16/05/2023	93 721	3 055	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	52 185	3 054	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5023,279997 16/05/2023	44 298	2 993	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926647 16/05/2023	119 950	2 869	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933301 16/05/2023	90 069	2 816	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	62 113	2 707	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	67 680	2 514	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054712 09/06/2023	524 332	2 436	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	318 629	2 397	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,500006 16/05/2023	79 800	2 386	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,314670 16/05/2023	40 604	2 364	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,582612 16/05/2023	85 071	2 234	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,278660 16/05/2023	43 192	2 205	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,456025 16/05/2023	28 142	2 025	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914970 16/05/2023	178 469	1 966	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007489 30/05/2023	138 338	1 940	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926243 16/05/2023	79 520	1 866	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	51 890	1 837	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,850600 16/05/2023	40 887	1 795	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	49 933	1 645	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	44 328	1 640	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15307,299990 16/05/2023	36 952	1 601	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127644 30/05/2023	2 512 900	1 565	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,469409 16/05/2023	190 441	1 548	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,287280 16/05/2023	29 323	1 547	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	148 338	1 530	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915194 16/05/2023	134 933	1 520	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,445161 16/05/2023	21 178	1 468	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,880343 16/05/2023	34 231	1 465	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	57 502	1 428	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,211981 16/05/2023	21 366	1 366	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225887 16/05/2023	247 886	1 352	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,027045 16/05/2023	25 172	1 351	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	78 765	1 241	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920116 16/05/2023	71 176	1 189	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	28 972	1 180	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,284295 16/05/2023	92 644	1 162	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,193603 16/05/2023	27 699	1 157	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15064,639997 16/05/2023	43 092	1 154	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916648 16/05/2023	89 679	1 154	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	77 055	1 100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	33 572	1 033	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933215 16/05/2023	32 281	1 006	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,936389 09/06/2023	27 745	1 003	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	66 905	964	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884810 16/05/2023	124 863	964	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940428 16/05/2023	24 217	948	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4856,598006 16/05/2023	29 195	938	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	80 093	908	0,00
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	224 006	903	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884995 16/05/2023	107 271	851	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	80 277	849	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,333100 16/05/2023	13 603	842	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	50 908	826	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	14 886	778	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	218 917	729	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	17 217	718	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4949,619996 16/05/2023	13 828	718	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887499 16/05/2023	66 337	715	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,600370 16/05/2023	22 818	690	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	23 974	688	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000778 16/05/2023	16 545	675	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,598937 16/05/2023	44 286	673	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911134 16/05/2023	98 036	664	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233761 16/05/2023	16 273	659	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	24 978	643	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	19 857	639	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145785 16/05/2023	78 490	629	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	28 151	621	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,138900 16/05/2023	134 480	603	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910076 16/05/2023	107 488	603	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	19 622	586	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885773 16/05/2023	64 977	573	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	21 680	554	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	74 128	539	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885677 16/05/2023	61 945	539	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	12 228	525	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	65 275	523	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	27 785	512	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	14 697	478	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	47 809	475	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	12 046	462	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	14 239	462	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	14 616	455	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,980300 16/05/2023	17 244	448	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145614 16/05/2023	65 211	446	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	67 477	435	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	12 857	433	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915864 16/05/2023	34 546	415	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	74 783	413	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,228076 16/05/2023	27 110	412	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	78 973	407	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	16 957	400	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	75 256	388	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	8 140	383	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145681 16/05/2023	51 782	378	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	9 989	365	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	9 182	361	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	19 008	361	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	10 705	360	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	7 979	344	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	32 066	339	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	12 114	315	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	74 253	299	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,348300 16/05/2023	39 830	296	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145913 16/05/2023	31 057	276	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881025 16/05/2023	80 972	276	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	14 136	275	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	28 479	275	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	8 025	251	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	6 945	250	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14957,800031 16/05/2023	12 419	242	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830735 09/06/2023	5 105	235	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885153 16/05/2023	29 014	235	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	4 137	230	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	7 810	228	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	5 287	223	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	4 714	214	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	16 702	214	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	20 962	206	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	25 770	205	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	6 221	199	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884311 16/05/2023	26 713	191	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007505 30/05/2023	11 684	189	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	5 081	184	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145682 16/05/2023	25 225	184	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	4 131	184	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,050265 16/05/2023	10 477	178	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882897 16/05/2023	31 726	176	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	14 841	171	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	16 776	162	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	6 905	155	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	3 218	151	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	6 367	147	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	14 073	145	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	3 296	144	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	70 529	141	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882689 16/05/2023	26 121	139	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	4 912	137	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880236 16/05/2023	53 459	134	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227055 16/05/2023	12 455	133	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	5 208	129	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909369 16/05/2023	26 482	128	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	8 655	122	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146084 16/05/2023	11 897	120	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	5 750	120	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	3 588	119	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	25 078	118	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146139 16/05/2023	11 169	117	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145924 16/05/2023	12 886	116	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	21 440	114	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	28 778	108	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	78 657	101	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	47 709	99	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	2 558	97	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	9 870	96	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	13 045	96	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	21 643	93	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	3 784	87	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029425 16/05/2023	26 170	84	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001247 16/05/2023	14 683	81	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	2 008	81	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	1 869	71	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	6 580	70	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	6 312	70	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	8 685	63	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,935939 09/06/2023	1 750	62	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880099 16/05/2023	25 892	61	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	2 654	61	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225718 16/05/2023	11 236	53	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	1 669	53	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	1 963	53	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	13 062	52	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,462820 16/05/2023	19 396	51	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	6 695	49	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	3 532	48	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	1 840	47	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,468790 16/05/2023	11 810	47	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	4 726	47	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	1 880	45	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	1 948	45	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	7 387	44	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	11 658	43	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127844 16/05/2023	14 418	41	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924841 09/06/2023	1 732	41	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	3 057	39	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	6 637	38	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	3 659	38	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	2 305	35	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	3 708	35	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054697 16/05/2023	16 478	34	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878418 16/05/2023	77 657	34	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	2 003	31	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	35 811	31	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	8 325	27	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	17 593	23	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	2 156	21	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	1 858	21	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	40 751	20	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,453000 16/05/2023	48 749	20	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,346909 16/05/2023	12 911	19	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	9 087	16	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822188 09/06/2023	441	16	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	2 021	15	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,452900 16/05/2023	38 067	15	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	6 639	14	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	1 113	13	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	538	8	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	23 896	7	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,819330 09/06/2023	233	7	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029346 16/05/2023	11 072	6	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018056 16/05/2023	25 637	6	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908699 09/06/2023	1 051	6	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,809733 09/06/2023	185	4	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906816 09/06/2023	1 056	4	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	1 847	3	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,095600 16/05/2023	87 389	2	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804470 09/06/2023	190	2	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803785 09/06/2023	187	2	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799981 09/06/2023	201	1	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799762 09/06/2023	164	1	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	907	0	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	1	0	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	509	0	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 130,163860 16/05/2023	1	0	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245524 09/06/2023	162	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242479 09/06/2023	247	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242068 09/06/2023	244	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	4 809	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	2 121	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	1 247	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229470 09/06/2023	220	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,219605 09/06/2023	186	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209347 09/06/2023	162	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206164 09/06/2023	141	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099732 09/06/2023	1 003	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,215530 09/06/2023	220	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054568 16/05/2023	32 354	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,218386 09/06/2023	285	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,186844 09/06/2023	182	(10)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	7 248	(13)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	2 146	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	1 670	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	10 107	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	4 801	(14)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,319474 16/05/2023	1 466	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	1 567	(16)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,624093 16/05/2023	11 501	(16)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	1 058	(22)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	1 651	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	2 011	(26)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	6 376	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	3 801	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049262 16/05/2023	10 624	(35)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	6 574	(36)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	1 203	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071674 09/06/2023	1 193	(38)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	6 861	(40)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	16 475	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	1 850	(47)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	4 244	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	2 654	(49)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	2 002	(49)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136935 16/05/2023	30 200	(52)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	29 600	(54)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	7 067	(54)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	5 472	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	2 680	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	47 097	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	2 520	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	1 998	(57)	(0,00)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,826288 16/05/2023	24 588	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223697 16/05/2023	13 889	(60)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076955 09/06/2023	2 274	(61)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	11 772	(67)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	1 872	(68)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029242 16/05/2023	23 203	(69)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	3 099	(70)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	5 300	(72)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,877497 16/05/2023	118 909	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064788 09/06/2023	1 924	(73)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	3 592	(75)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,899900 16/05/2023	13 234	(76)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	66 308	(81)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,996000 16/05/2023	28 109	(82)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	10 317	(87)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	82 237	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	2 792	(93)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,888000 16/05/2023	16 755	(102)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	13 110	(102)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 800,850000 16/05/2023	15 759	(102)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	5 004	(103)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904022 16/05/2023	96 245	(104)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	3 339	(107)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187644 09/06/2023	1 914	(109)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	5 113	(110)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	2 445	(112)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	8 058	(113)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208028 09/06/2023	3 048	(124)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,143929 16/05/2023	26 032	(125)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	5 293	(130)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,266391 16/05/2023	44 239	(131)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	7 025	(133)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	18 520	(137)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	3 506	(145)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	3 675	(147)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	6 713	(147)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	8 130	(147)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	5 839	(148)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	12 480	(149)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,841730 16/05/2023	14 537	(153)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	30 765	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	9 724	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	67 778	(163)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	3 707	(164)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	11 772	(168)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	11 404	(169)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	6 680	(173)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	6 068	(173)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	5 520	(179)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	3 095	(179)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	17 391	(192)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,219980 16/05/2023	11 393	(202)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	27 163	(204)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,286500 16/05/2023	15 187	(205)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237912 16/05/2023	18 907	(208)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	10 905	(208)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,399530 16/05/2023	18 022	(209)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196090 16/05/2023	13 820	(210)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	74 000	(217)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,953150 16/05/2023	11 047	(221)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	33 501	(227)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 16/05/2023	45 346	(228)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	4 021	(228)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	6 539	(231)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	21 884	(236)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	5 744	(239)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4643,460010 16/05/2023	18 256	(240)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135164 16/05/2023	73 552	(242)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868350 16/05/2023	38 144	(254)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126935 16/05/2023	24 236	(255)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	67 869	(258)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	10 901	(270)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046256 16/05/2023	18 631	(272)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	14 483	(275)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867320 16/05/2023	41 647	(284)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	5 440	(286)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	30 176	(289)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	18 992	(292)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131932 16/05/2023	48 212	(295)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	8 632	(296)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046133 16/05/2023	17 854	(307)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,916939 16/05/2023	19 632	(307)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	14 384	(312)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,864200 16/05/2023	43 412	(315)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	81 661	(332)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105852 09/06/2023	543 314	(341)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,198000 16/05/2023	12 955	(341)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,450003 16/05/2023	11 698	(347)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	64 945	(355)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096954 16/05/2023	49 045	(356)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,870100 16/05/2023	56 633	(363)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	11 483	(364)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	18 829	(389)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072171 09/06/2023	12 739	(396)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	79 174	(421)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223864 16/05/2023	119 199	(423)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273910 16/05/2023	72 615	(433)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,191935 16/05/2023	12 577	(453)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196275 16/05/2023	31 941	(455)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	12 421	(465)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,734330 16/05/2023	18 973	(468)	(0,00)

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	68 752	(470)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	36 927	(479)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	13 065	(481)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063229 09/06/2023	12 715	(498)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,360000 16/05/2023	86 454	(506)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,858350 16/05/2023	63 411	(514)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	24 565	(525)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,387000 16/05/2023	38 512	(555)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044626 16/05/2023	11 918	(588)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	40 215	(592)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,218031 16/05/2023	22 944	(606)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	16 690	(638)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053579 16/05/2023	35 314	(650)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	24 877	(660)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080025 16/05/2023	29 449	(665)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132057 16/05/2023	111 233	(669)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	9 069	(672)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188489 16/05/2023	12 663	(676)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	53 856	(699)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053738 16/05/2023	23 723	(702)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	80 607	(704)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,257878 16/05/2023	17 512	(708)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052970 16/05/2023	16 428	(714)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188232 16/05/2023	13 218	(722)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000207 16/05/2023	26 575	(752)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	71 719	(756)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	17 466	(765)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	226 363	(770)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	43 588	(782)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	76 718	(805)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,224675 16/05/2023	12 507	(826)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,335500 16/05/2023	33 069	(859)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044434 16/05/2023	16 903	(903)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000203 16/05/2023	20 701	(929)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	65 338	(985)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,400000 16/05/2023	89 261	(1 026)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,228773 16/05/2023	21 934	(1 075)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044684 16/05/2023	22 746	(1 093)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	35 201	(1 094)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045110 16/05/2023	28 753	(1 121)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122265 16/05/2023	77 278	(1 129)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231817 16/05/2023	31 791	(1 156)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	30 744	(1 194)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028676 16/05/2023	53 743	(1 198)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	25 777	(1 220)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188800 16/05/2023	23 801	(1 233)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,826430 16/05/2023	97 236	(1 237)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	140 923	(1 283)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	98 444	(1 291)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121206 16/05/2023	83 946	(1 305)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	144 494	(1 338)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	27 387	(1 345)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071649 16/05/2023	47 214	(1 424)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053050 16/05/2023	34 523	(1 451)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	23 758	(1 473)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	49 137	(1 474)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	144 221	(1 574)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	198 183	(1 641)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065622 16/05/2023	48 428	(1 725)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000199 16/05/2023	28 931	(1 817)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	33 230	(1 866)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	25 401	(1 956)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	56 158	(1 990)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	145 290	(1 991)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	47 705	(2 007)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	34 076	(2 047)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,651795 16/05/2023	71 697	(2 060)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189199 16/05/2023	42 132	(2 097)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,532826 16/05/2023	81 297	(2 156)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070650 16/05/2023	77 506	(2 407)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090143 16/05/2023	197 701	(2 653)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,187300 16/05/2023	103 025	(2 743)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065745 16/05/2023	78 153	(2 774)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072054 16/05/2023	95 559	(2 847)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189792 16/05/2023	61 851	(2 895)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231648 16/05/2023	78 260	(2 900)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	41 822	(2 928)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	153 616	(3 086)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	43 639	(3 150)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	1 338 930	(3 179)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	106 765	(3 262)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121505 16/05/2023	216 902	(3 315)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	42 044	(3 393)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 16/05/2023	75 511	(3 415)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	71 693	(3 424)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	75 808	(3 647)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058573 16/05/2023	89 121	(3 742)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	42 528	(3 898)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	173 149	(4 106)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081267 09/06/2023	191 433	(4 373)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	150 818	(4 497)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	138 371	(5 026)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000066 16/05/2023	164 401	(5 263)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	78 746	(5 738)	(0,01)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	198 374	(5 830)	(0,01)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029189 30/05/2023	942 235	(5 982)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073648 16/05/2023	223 869	(6 346)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046539 30/05/2023	937 034	(7 327)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045054 16/05/2023	195 021	(7 835)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080139 16/05/2023	386 952	(8 696)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045229 16/05/2023	274 120	(9 992)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	319 938	(12 697)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	319 069	(14 527)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065649 16/05/2023	529 801	(18 853)	(0,02)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044072 16/05/2023	346 864	(21 195)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	1 661 496	(35 500)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	8 273 561	(55 368)	(0,05)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,198899 09/06/2023	1 466 309	(70 133)	(0,07)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140440 30/05/2023	5 400 846	(90 157)	(0,08)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068222 09/06/2023	3 537 032	(122 503)	(0,11)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240580 30/05/2023	8 917 904	(129 638)	(0,12)
		(467 399)	(0,44)

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905830 23/05/2023	6 987 846	9 478	0,01
		9 478	0,01

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905830 23/05/2023	3 739 113	5 072	0,00
		5 072	0,00

Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	423 642	(804)	(0,00)
		(804)	(0,00)

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910075 23/05/2023	352 828	2 134	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	52 941	(101)	(0,00)
		2 033	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
MSCI Brazil Index Future 16/06/2023	USD	1 054 020	40 924	0,04
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	542 026	12 288	0,01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	94 066	4 848	0,00
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	86 252	4 204	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	167 492	1 720	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	5 932	917	0,00
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	67 897	895	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	5 017	429	0,00
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	(24 996 263)	70	0,00
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(5 590 413)	(931)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	137 612	(981)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(25 659)	(1 491)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(87 604)	(1 601)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(117 982)	(3 022)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	809 880	(4 742)	(0,00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	511 399	(5 863)	(0,01)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(879 478)	(26 889)	(0,03)
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	(1 671 200)	(41 714)	(0,04)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	(1 245 991)	(69 834)	(0,07)
			(90 773)	(0,08)

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	4 395 720	2 389	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (6m HUF LIBOR) 15/12/2032	HUF	4 395 720	469	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,936 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/03/2028	CNY	263 743	378	0,00
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	151 182	356	0,00
Intérêt fixe à payer 4,225 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 23/03/2033	CZK	439 572	274	0,00
Intérêt fixe à payer 4,28 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 20/03/2033	CZK	615 401	260	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,822 %, intérêt variable à payer (7d China) 12/04/2028	CNY	87 914	59	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/04/2028	CNY	87 914	58	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,395 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 15/04/2033	MXN	307 700	57	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,755 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/05/2028	CNY	219 786	45	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	23 218	16	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	9 317	14	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	11 722	4	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	9 693	(4)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 5,18 %, intérêt variable à recevoir (6m CLP) 11/04/2033	CLP	23 736 889	(6)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	21 791	(221)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	18 560	(354)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	5 274 864	(456)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,14 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 13/04/2033	ZAR	1 538 502	(1 115)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	659 358	(1 148)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 4,838 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 08/03/2033	CZK	1 758 288	(2 911)	(0,00)
			(1 836)	(0,00)

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	25 172	399	0,00
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	4 659	9	0,00

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	12 924	(75)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	24 496	(149)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	6 387	(163)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	18 034	(171)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	25 172	(826)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	12 774	(898)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	10 981	(1 290)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	20 590	(2 603)	(0,00)
			(5 767)	(0,01)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	93 925	971	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	31 596	431	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	11 271	122	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	16 305	113	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	3 344	58	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	21 791	(219)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	3 149 041	(378)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	17 057	(534)	(0,00)
			564	0,00
Autres actifs et passifs			2 367 292	2,22
Actif net			106 940 046	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	30,10
Royaume-Uni	GB	13,59
Luxembourg	LU	6,69
Irlande	IE	5,13
Japon	JP	4,62
France	FR	3,82
Allemagne	DE	3,44
Chine	CN	3,14
Pays-Bas	NL	2,59
Espagne	ES	1,94
Brésil	BR	1,91
Indonésie	ID	1,73
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,68
Afrique du Sud	ZA	1,58
Australie	AU	1,40
Suisse	CH	1,40
Singapour	SG	1,36
Thaïlande	TH	1,29
Province de Taïwan	TW	1,24
République tchèque	CZ	1,15
Malaisie	MY	0,97
Îles Caïmans	KY	0,83
Îles Vierges britanniques	VG	0,82
Corée	KR	0,82
Suède	SE	0,55
Italie	IT	0,50
Mexique	MX	0,44
Belgique	BE	0,39
Pologne	PL	0,33
Philippines	PH	0,26
Bermudes	BM	0,25
Autriche	AT	0,23
Île Maurice	MU	0,22
Inde	IN	0,18
Roumanie	RO	0,17
Colombie	CO	0,16
Finlande	FI	0,16
Danemark	DK	0,16
Pérou	PE	0,14
Israël	IL	0,13
Portugal	PT	0,11
Grèce	GR	0,11
Nouvelle Zélande	NZ	0,11
Hongrie	HU	0,09
Sri Lanka	LK	0,07
Canada	CA	0,07
Chili	CL	0,07
Supranational	SU	0,06
Uruguay	UY	0,05
Pakistan	PK	0,04
Norvège	NO	0,04
Vietnam	VN	0,04
Serbie	RS	0,02
République Dominicaine	DO	0,01
Arabie saoudite	SA	0,01
Ghana	GH	0,01
Mongolie	MN	0,01
Émirats arabes unis	AE	0,01
Kazakhstan	KZ	0,00
Panama	PA	0,00
Oman	OM	0,00
Qatar	QA	0,00
Bahreïn	BH	0,00
Costa Rica	CR	0,00
Liberia	LR	0,00
Equateur	EC	0,00
Maroc	MA	0,00
Arménie	AM	0,00
Ouzbékistan	UZ	0,00
Russie	RU	0,00
Koweït	KW	0,00
Turquie	TR	0,00
Îles Marshall	MH	0,00
Azerbaïjan	AZ	0,00
Guatemala	GT	0,00
Ukraine	UA	0,00
Bolivie	BO	0,00
Paraguay	PY	0,00
Sénégal	SN	0,00
Namibie	NA	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,59

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Énergie					
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	12 149 677	10 301 532	0,14
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	12 151 956	9 678 933	0,14
Phillips 66	US	USD	52 899	5 258 164	0,07
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	6 907 169	4 615 666	0,06
Exxon Mobil	US	USD	34 755	4 149 002	0,06
ONEOK	US	USD	61 060	4 006 770	0,06
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 797 486	3 658 306	0,05
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 108 152	3 466 406	0,05
Santos	AU	AUD	700 001	3 310 271	0,05
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	3 577 890	3 282 052	0,05
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	3 481 803	3 175 678	0,04
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	3 122 015	3 119 627	0,04
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	3 797 486	3 090 507	0,04
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	3 030 363	3 006 031	0,04
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	3 072 179	2 955 680	0,04
Marathon Petroleum	US	USD	24 041	2 952 906	0,04
S-Oil	KR	KRW	52 295	2 927 362	0,04
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	2 274 193	2 377 020	0,03
HF Sinclair	US	USD	53 833	2 358 443	0,03
Occidental Petroleum 7,50 % 01/05/2031	US	USD	2 030 755	2 254 506	0,03
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	1 898 042	2 153 230	0,03
Antero Midstream	US	USD	194 963	2 071 478	0,03
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	2 440 420	2 051 712	0,03
Pioneer Natural Resources	US	USD	8 912	1 953 580	0,03
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	2 574 036	1 942 363	0,03
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	1 944 435	1 930 610	0,03
Exxon Mobil 4,114 % 01/03/2046	US	USD	2 109 992	1 901 970	0,03
Occidental Petroleum 6,625 % 01/09/2030	US	USD	1 701 932	1 809 745	0,03
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	1 908 173	1 806 624	0,03
TransCanada Pipelines 1,00 % 12/10/2024	CA	USD	1 772 393	1 664 426	0,02
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	1 591 935	1 653 367	0,02
United Tractors	ID	IDR	834 713	1 646 355	0,02
Occidental Petroleum 8,875 % 15/07/2030	US	USD	1 374 313	1 615 642	0,02
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	1 967 648	1 538 573	0,02
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	1 705 645	1 441 912	0,02
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	1 459 831	1 412 708	0,02
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	1 398 629	1 339 370	0,02
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	1 479 197	1 206 225	0,02
Ecopetrol 6,875 % 29/04/2030	CO	USD	1 305 862	1 166 985	0,02
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	1 137 097	1 126 246	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	1 412 261	981 368	0,01
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	218 923	953 047	0,01
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	1 025 844	942 261	0,01
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	916 272	936 146	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	1 417 410	928 751	0,01
Thaioil Treasury Center 5,375 % 20/11/2048 144A	TH	USD	1 012 796	868 984	0,01
Repsol Europe Finance Sarl 0,875 % 06/07/2033 EMTN	LU	EUR	1 012 796	855 193	0,01
Reliance Industries 3,75 % 12/01/2062 144A	IN	USD	1 181 596	827 407	0,01
Vita Energy 9,50 % 15/01/2025	US	USD	750 392	755 629	0,01
Reliance Industries 2,875 % 12/01/2032 144A	IN	USD	886 197	742 075	0,01
BP Capital Markets 3,723 % 28/11/2028	GB	USD	751 157	734 893	0,01
Exxon Mobil 0,835 % 26/06/2032	US	EUR	843 997	725 870	0,01
Wintershall De Finance BV 1,823 % 25/09/2031	NL	EUR	759 597	666 194	0,01
Schlumberger Finance BV 2,00 % 06/05/2032	NL	EUR	675 198	656 177	0,01
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	185 719	616 276	0,01
TotalEnergies Capital Intl. 1,618 % 18/05/2040 EMTN	FR	EUR	759 597	607 883	0,01
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	605 333	551 940	0,01
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	602 241	549 063	0,01
Southwestern Energy 4,75 % 01/02/2032	US	USD	610 070	535 451	0,01
Eni 0,625 % 23/01/2030 EMTN	IT	EUR	590 798	535 179	0,01
Southwestern Energy 8,375 % 15/09/2028	US	USD	510 098	534 463	0,01
Occidental Petroleum 6,375 % 01/09/2028	US	USD	510 700	531 815	0,01
CGG 8,75 % 01/04/2027 144A	FR	USD	602 241	521 178	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	32 596	497 729	0,01
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	594 680	481 767	0,01
HD Hyundai	KR	KRW	10 418	461 163	0,01
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	618 954	460 818	0,01
CGG 7,75 % 01/04/2027 Reg S	FR	EUR	463 018	448 560	0,01
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	651 828	435 764	0,01
Arabie saouditen Oil 1,625 % 24/11/2025 Reg S	SA	USD	452 658	420 971	0,01
ONEOK Partner 4,90 % 15/03/2025	US	USD	421 998	419 852	0,01
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	445 056	377 697	0,01
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	481 215	376 279	0,01
TotalEnergies	FR	EUR	5 688	363 812	0,01
KazMunayGas 6,375 % 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	419 473	354 688	0,00
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	339 591	326 695	0,00
Exxon Mobil 4,227 % 19/03/2040	US	USD	337 599	319 214	0,00
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	308 227	308 709	0,00
KazMunayGas National 6,375 % 24/10/2048 144A	KZ	USD	337 599	285 459	0,00
PTT (F)	TH	THB	310 668	282 602	0,00
Frontera Energy 7,875 % 21/06/2028 Reg S	CA	USD	363 541	277 491	0,00
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	MX	USD	394 944	242 332	0,00
Crestwood Midstream Partners 5,75 % 01/04/2025	US	USD	240 896	237 642	0,00
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	MX	USD	387 589	237 290	0,00
Petroleos Mexicanos 2,75 % 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	227 744	201 323	0,00
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	173 425	168 260	0,00
KazMunayGas 5,75 % 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	209 736	166 673	0,00
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	534 303	152 383	0,00
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	497 662	147 888	0,00
Shell International Finance 1,75 % 10/09/2052 EMTN	NL	GBP	236 319	144 192	0,00
Aker BP	NO	NOK	5 654	135 171	0,00
Arabie saouditen Oil 3,50 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	141 456	133 852	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	563 635	71 263	0,00
Al Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	74 115	68 778	0,00
KazMunayGas 3,50 % 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	54 602	42 186	0,00
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	23 312	20 189	0,00
				139 003 918	1,95
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	51 407 358	61 010 253	0,86
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	13 792 553	22 071 389	0,31
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	18 820 373	15 508 885	0,22
National Grid	GB	GBP	991 809	14 280 446	0,20
Enel	IT	EUR	1 967 087	13 462 145	0,19
Ameren	US	USD	69 660	6 240 151	0,09
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	7 096 327	6 178 346	0,09
US Solar Fund	GB	USD	7 632 599	6 106 079	0,09
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	7 214 897	6 030 363	0,08
Sempra Energy	US	USD	32 695	5 093 902	0,07
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	5 764 774	4 878 440	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	74 638	4 739 523	0,07
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	4 915 487	4 626 317	0,06
CMS Energy	US	USD	68 370	4 261 508	0,06
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	5 176 736	4 216 100	0,06
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	3 797 486	4 170 725	0,06
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	5 316 481	4 138 579	0,06
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	3 395 110	3 817 632	0,05
Brookfield Renewable Partners	CA	USD	121 486	3 761 204	0,05
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	3 411 290	3 559 229	0,05
Veolia Environnement 2,50 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	3 797 486	3 463 341	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	980 613	3 102 027	0,04
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2 913 826	2 861 760	0,04
NextEra Energy	US	USD	35 411	2 709 155	0,04
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	2 427 963	2 625 575	0,04
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 700 490	2 423 657	0,03
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	2 686 244	2 175 857	0,03
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	2 408 962	2 171 276	0,03
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	2 421 332	2 118 831	0,03
Edison International 6,95 % 15/11/2029	US	USD	1 687 994	1 831 626	0,03
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	2 192 697	1 815 554	0,03
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	1 721 396	1 756 237	0,02
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	1 919 400	1 707 462	0,02
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	1 898 743	1 646 622	0,02
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	1 593 407	1 592 505	0,02
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	2 491 629	1 571 359	0,02
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	1 510 441	1 539 552	0,02
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1 455 484	1 522 612	0,02
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	1 387 258	1 518 162	0,02
DPL 4,125 % 01/07/2025	US	USD	1 521 260	1 462 364	0,02
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	1 401 896	1 401 102	0,02
PG&E 5,25 % 01/07/2030	US	USD	1 445 377	1 333 131	0,02
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	1 553 956	1 317 856	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	80 003	1 125 230	0,02
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 139 058	1 053 550	0,01
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	1 055 681	958 800	0,01
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	909 677	929 089	0,01
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	999 710	869 865	0,01
Electricite De France 3,875 % 12/01/2027 EMTN	FR	EUR	759 597	840 528	0,01
Veolia Environnement 1,25 % 19/05/2028 EMTN	FR	EUR	843 997	837 786	0,01
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	692 341	696 744	0,01
SSE 1,25 % 16/04/2025 EMTN	GB	EUR	590 798	624 222	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	45 116	616 970	0,01
TenneT Holding BV 3,875 % 28/10/2028 EMTN	NL	EUR	506 398	573 861	0,01
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	1 587 972	522 443	0,01
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	568 548	472 299	0,01
Entergy Louisiana 4,00 % 15/03/2033	US	USD	337 599	320 512	0,00
Investment Energy Res. 6,25 % 26/04/2029 Reg S	BM	USD	294 228	272 477	0,00
Comision Fed. de Electric. 4,688 % 15/05/2029 Reg S	MX	USD	258 864	233 651	0,00
Scottish HydroElec. Trans. 2,125 % 24/03/2036 EMTN	GB	GBP	219 439	197 760	0,00
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	172 915	174 778	0,00
Mega First	MY	MYR	224 287	171 994	0,00
Pérousahaan Listrik Negara 5,45 % 21/05/2028 Reg S	ID	USD	165 503	169 316	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	3 318 982	155 052	0,00
RTE 1,125 % 09/09/2049 EMTN	FR	EUR	168 799	112 454	0,00
First Gen	PH	PHP	343 125	98 009	0,00
Engie 3,50 % 27/09/2029 EMTN	FR	EUR	84 400	93 221	0,00
APA Infrastructure 3,125 % 18/07/2031	AU	GBP	84 400	87 929	0,00
Aboitiz Power	PH	PHP	98 760	67 760	0,00
ACEN	PH	PHP	88 936	9 651	0,00
				256 104 790	3,60
Matériaux					
UPM-Kymmene	FI	EUR	546 272	17 429 124	0,24
BHP Group	AU	AUD	308 913	9 154 956	0,13
Packaging Corp of America	US	USD	63 640	8 617 504	0,12
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	6 558 534	6 452 154	0,09
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	6 478 430	5 789 012	0,08
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	5 377 351	4 239 557	0,06
Newmont	US	USD	86 981	4 128 980	0,06
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1 118 689	3 526 746	0,05
IGO	AU	AUD	381 099	3 499 493	0,05
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	4 723 500	3 074 412	0,04
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	2 642 840	2 656 148	0,04
Nan Ya Plastics	TW	TWD	968 464	2 458 557	0,03
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	2 332 478	2 169 362	0,03
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	1 667 149	1 831 361	0,03
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	177 705	1 726 446	0,02
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	1 591 935	1 612 404	0,02

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Celanese US Holdings 6,05 % 15/03/2025	US	USD	1 519 194	1 525 877	0,02
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	933 331	1 483 981	0,02
ArcelorMittal 6,55 % 29/11/2027	LU	USD	1 350 395	1 408 235	0,02
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	604 651	1 334 232	0,02
Solvay Finance 5,869 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 210 092	1 333 379	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	35 557	1 308 028	0,02
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	717 933	1 276 276	0,02
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	1 097 196	1 267 633	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	16 187	1 212 929	0,02
Air Water	JP	JPY	89 186	1 125 090	0,02
Huhtamaeki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	1 035 626	1 120 064	0,02
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	843 450	1 027 886	0,01
Freeport Indonesia PT 6,20 % 14/04/2052 144A	ID	USD	1 097 196	1 012 897	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	438 951	742 286	0,01
Nippon Light Metal Holdings	JP	JPY	66 816	699 358	0,01
Glencore Capital 0,75 % 01/03/2029 EMTN	IE	EUR	759 597	679 600	0,01
Denka	JP	JPY	33 896	677 477	0,01
Covestro 4,75 % 15/11/2028 EMTN	DE	EUR	590 798	671 070	0,01
Solvay 0,50 % 06/09/2029	BE	EUR	675 198	627 995	0,01
Akzo Nobel 1,50 % 28/03/2028 EMTN	NL	EUR	590 798	594 801	0,01
INEOS Quattro Finance 2 2,50 % 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	581 102	579 709	0,01
INEOS Finance 2,875 % 01/05/2026 Reg S	GB	EUR	562 440	575 670	0,01
ArcelorMittal SA 4,875 % 26/09/2026 EMTN	LU	EUR	506 398	572 524	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	565 483	556 015	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	720 835	456 734	0,01
Freeport Indonesia 5,315 % 14/04/2032 Reg S	ID	USD	466 804	450 986	0,01
Air Liquide Finance 1,25 % 13/06/2028 EMTN	FR	EUR	421 998	427 701	0,01
CAP	CL	CLP	58 938	413 971	0,01
ATI 5,875 % 01/12/2027	US	USD	404 706	395 061	0,01
Consolidated Energy Fin. 5,625 % 15/10/2028 144A	LU	USD	421 568	370 974	0,01
Angang Steel (H)	CN	HKD	1 038 834	344 698	0,00
INEOS Quattro 3,375 % 15/01/2026 Reg S	GB	USD	356 558	327 695	0,00
Perseus Mining	AU	AUD	185 412	274 079	0,00
Air Liquide Finance 2,875 % 16/09/2032 EMTN	FR	EUR	253 199	271 026	0,00
Freeport Indonesia 6,20 % 14/04/2052 Reg S	ID	USD	283 590	261 802	0,00
Siam Cement (F)	TH	THB	23 882	219 702	0,00
Aris Mining 6,875 % 09/08/2026 Reg S	CA	USD	256 035	205 952	0,00
ArcelorMittal 6,80 % 29/11/2032	LU	USD	168 799	176 820	0,00
PPG Industries 2,75 % 01/06/2029	US	EUR	168 799	176 781	0,00
Avia Avian	ID	IDR	4 250 484	173 862	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	176 133	163 912	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	97 317	151 547	0,00
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	133 760	127 846	0,00
Scientex	MY	MYR	162 208	124 110	0,00
Victrex	GB	GBP	2 735	57 669	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	12 669	49 218	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3 519	15 076	0,00
Mongolien Mining 0,59 % (perpétuel)	KY	USD	12 769	10 407	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	8 340	1 095	0,00
				107 427 952	1,51
Industries					
RELX (NL)	GB	EUR	1 042 527	34 666 611	0,49
Legrand	FR	EUR	219 307	20 749 202	0,29
Wolters Kluwer	NL	EUR	137 993	18 304 119	0,26
Hubbel (B)	US	USD	54 564	14 408 702	0,20
Vinci	FR	EUR	106 210	13 156 123	0,18
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	193 500	11 198 185	0,16
United Parcel Service (B)	US	USD	36 669	6 614 023	0,09
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	6 557 624	6 285 460	0,09
Sandvik	SE	SEK	275 847	5 613 868	0,08
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	29 885	5 206 968	0,07
ITOCHU	JP	JPY	131 092	4 337 581	0,06
Siemens	DE	EUR	22 279	3 662 368	0,05
National Express Group 4,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	3 037 989	3 377 775	0,05
MSC Industrial Direct	US	USD	33 780	3 065 872	0,04
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	8 771 743	3 049 109	0,04
Kone (B)	FI	EUR	48 495	2 767 927	0,04
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	3 195 283	2 723 874	0,04
Heathrow Funding 7,125 % 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	1 851 222	2 350 326	0,03
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	2 457 743	2 309 664	0,03
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	2 262 822	2 288 753	0,03
Doric Nimrod Air Two Perpetual (priv.)	GB	GBP	1 821 671	2 268 836	0,03
Haitian International Holdings	CN	HKD	824 128	2 136 926	0,03
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	2 103 401	2 089 367	0,03
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	2 211 969	2 079 189	0,03
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	2 094 214	2 069 228	0,03
Marubeni	JP	JPY	145 256	2 056 103	0,03
FedEx	US	USD	8 826	2 012 347	0,03
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	2 238 261	1 989 778	0,03
Deere & Co 3,75 % 15/04/2050	US	USD	2 194 392	1 978 315	0,03
International Container Terminal Services	PH	PHP	457 882	1 793 996	0,03
Mitsui	JP	JPY	57 048	1 776 853	0,02
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	2 002 606	1 767 400	0,02
Sumitomo	JP	JPY	94 754	1 695 236	0,02
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	67 695	1 676 367	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	43 763	1 618 895	0,02
Canadian National Railway 2,45 % 01/05/2050	CA	USD	2 363 191	1 556 811	0,02
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	1 706 430	1 529 349	0,02
Sime Darby	MY	MYR	3 087 750	1 504 067	0,02
Allegion 3,50 % 01/10/2029	IE	USD	1 637 354	1 496 845	0,02
ZTO Express Cayman	CN	HKD	52 619	1 449 467	0,02
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	1 297 923	1 429 289	0,02
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	363 166	1 424 863	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	62 713	1 424 698	0,02
Komatsu	JP	JPY	56 852	1 411 459	0,02
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	1 342 656	1 401 848	0,02
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	1 234 205	1 394 901	0,02
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	862 282	1 386 400	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	163 500	1 293 843	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	103 350	1 278 758	0,02
AGC	JP	JPY	33 115	1 232 350	0,02
TK Elevator Holdco 6,625 % 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	1 308 624	1 211 940	0,02
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	1 185 310	1 172 205	0,02
Ryder System 5,65 % 01/03/2028 MTN	US	USD	1 097 196	1 123 056	0,02
Norfolk Southern 4,10 % 15/05/2121	US	USD	1 519 194	1 094 536	0,02
United Parcel Service 3,40 % 15/11/2046	US	USD	1 350 395	1 082 201	0,02
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	1 001 303	970 863	0,01
Intrum 3,50 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	1 009 492	918 877	0,01
Acter Group	TW	TWD	204 566	902 774	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	1 392 224	900 141	0,01
Okumura	JP	JPY	36 045	884 008	0,01
Nishimatsu Construction	JP	JPY	33 213	873 119	0,01
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	793 801	862 116	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	227 543	860 335	0,01
Meitec	JP	JPY	50 698	855 164	0,01
Lixil	JP	JPY	54 312	852 138	0,01
Schneider Electric 3,375 % 13/04/2034 EMTN	FR	EUR	759 597	832 957	0,01
TK Elevator 7,625 % 15/07/2028 144A	DE	USD	928 655	830 282	0,01
MISC Capital Two Labuan 3,75 % 06/04/2027 144A	MY	USD	843 997	799 711	0,01
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	592 166	733 021	0,01
Illinois Tool Works 2,65 % 15/11/2026	US	USD	759 597	726 393	0,01
Elis 2,875 % 15/02/2026 EMTN	FR	EUR	678 686	723 166	0,01
Siemens Fin. 1,00 % 20/02/2025 EMTN	NL	GBP	590 798	695 931	0,01
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	677 937	692 761	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1 337 051	692 575	0,01
easyjet Finco BV 1,875 % 03/03/2028 EMTN	NL	EUR	675 198	655 394	0,01
Deutsche Post 1,00 % 20/05/2032 EMTN	DE	EUR	675 198	622 739	0,01
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	506 398	618 860	0,01
MMS USA Holdings 0,625 % 13/06/2025	US	EUR	590 798	613 882	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	162 240	613 425	0,01
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	396 452	604 470	0,01
ISS Global 1,50 % 31/08/2027 EMTN	DK	EUR	590 798	594 165	0,01
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	602 241	564 285	0,01
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP	JPY	23 640	558 035	0,01
Cie De Saint-Gobain 2,125 % 10/06/2028 EMTN	FR	EUR	506 398	524 634	0,01
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	174 973	476 283	0,01
Rolls-Royce 5,75 % 15/10/2027 144A	GB	USD	466 736	466 404	0,01
Iino Kaiun Kaisha	JP	JPY	61 053	458 259	0,01
Shibaura Machine	JP	JPY	13 871	321 751	0,00
Howmet Aerospace 5,95 % 01/02/2037	US	USD	286 667	291 111	0,00
Doric Nimrod Air Three (priv.)	GB	GBP	408 364	264 577	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	4 013 036	250 527	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	63 009	247 215	0,00
RAC Bond 5,25 % 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	232 111	236 013	0,00
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	176 099	201 045	0,00
Abu Dhabi Ports 2,50 % 06/05/2031 EMTN	AE	USD	220 671	189 891	0,00
Heathrow Finance 4,75 % 01/03/2024	GB	GBP	144 900	179 507	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	480 357	152 178	0,00
Arena Luxembourg Finance 1,875 % 01/02/2028 Reg S	LU	EUR	152 876	134 122	0,00
Business Online (F)	TH	THB	421 038	123 463	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	2 981 650	112 880	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	270 100	99 575	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	85 184	78 350	0,00
Epiroc (B)	SE	SEK	3 809	65 469	0,00
Cebu Air	PH	PHP	87 936	62 556	0,00
RELX	GB	GBP	1 481	49 291	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	58 558	41 657	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	45 341	33 270	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	1 076 136	30 235	0,00
				248 186 082	3,48
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2 345 698	38 341 557	0,54
Samsung Electronics	KR	KRW	434 167	21 288 198	0,30
Tencent Holdings	CN	HKD	412 739	18 281 234	0,26
Cisco Systems	US	USD	335 830	15 810 897	0,22
Texas Instruments	US	USD	89 877	14 969 001	0,21
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	313 953	13 088 930	0,18
Intel	US	USD	330 800	10 312 685	0,14
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	6 863 476	6 588 937	0,09
Dell Technologies	US	USD	149 647	6 491 680	0,09
MediaTek	TW	TWD	246 484	5 348 106	0,08
Broadcom	US	USD	8 336	5 196 145	0,07
Juniper Networks	US	USD	146 295	4 388 838	0,06
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	3 319 969	3 577 042	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	39 407	3 315 281	0,05
Samsung SDI	KR	KRW	6 257	3 237 195	0,05
Baidu (A)	CN	HKD	211 150	3 153 572	0,04
Seagate Technology Holdings	US	USD	49 020	2 864 256	0,04
Oracle 3,25 % 15/11/2027	US	USD	2 624 830	2 467 912	0,03
SK Hynix	KR	KRW	35 626	2 388 072	0,03
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	2 366 716	2 377 957	0,03
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	2 521 463	2 235 153	0,03
Orano 2,75 % 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	2 029 245	2 082 540	0,03
IBM 4,15 % 15/05/2039	US	USD	2 194 392	1 954 979	0,03
Wistron	TW	TWD	1 246 747	1 887 829	0,03
Chicony Electronics	TW	TWD	596 190	1 883 099	0,03
NAVER	KR	KRW	12 070	1 740 979	0,02
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	475 478	1 728 237	0,02
HP 5,50 % 15/01/2033	US	USD	1 603 594	1 590 922	0,02
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	1 784 781	1 576 230	0,02
E Ink Holdings	TW	TWD	252 890	1 570 931	0,02
Longshine Technology	CN	CNY	433 716	1 503 463	0,02
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	2 980 030	1 398 680	0,02
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	1 507 416	1 337 832	0,02
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	1 349 961	1 329 728	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	124 848	1 315 176	0,02
SK Hynix 6,375 % 17/01/2028 144A	KR	USD	1 265 995	1 272 008	0,02
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	1 206 115	1 208 619	0,02
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	1 206 115	1 195 535	0,02
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	1 320 169	1 183 510	0,02

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	1 211 463	1 169 592	0,02
Yageo	TW	TWD	71 874	1 162 539	0,02
Corning 5,45 % 15/11/2079	US	USD	1 097 196	1 035 745	0,01
Powertech Technology	TW	TWD	325 279	972 674	0,01
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	910 275	953 286	0,01
Twilio 3,625 % 15/03/2029	US	USD	1 099 089	938 457	0,01
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	949 476	737 543	0,01
SAP 0,125 % 18/05/2026	DE	EUR	675 198	683 021	0,01
Getac Holdings	TW	TWD	353 844	677 690	0,01
Infineon Technologies 2,00 % 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	675 198	652 009	0,01
Micron Technology	US	USD	9 893	625 052	0,01
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	764 075	573 607	0,01
ASE Technology Holding	TW	TWD	129 006	422 691	0,01
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	454 839	388 051	0,01
Orano 4,875 % 23/09/2024 EMTN	FR	EUR	339 343	379 881	0,01
Ryoyo Electro	JP	JPY	20 221	368 800	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	170 472	368 646	0,01
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	71 543	361 136	0,01
SK Hynix 3,00 % 17/09/2024	KR	USD	337 599	324 849	0,00
Oracle 6,90 % 09/11/2052	US	USD	253 199	284 583	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	62 379	216 236	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	79 886	203 331	0,00
International Business Machines 4,875 % 06/02/2038	US	GBP	168 799	201 845	0,00
FPT	VN	VND	57 014	188 337	0,00
Pentamaster International	MY	HKD	1 225 285	173 444	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	68 535	159 631	0,00
ASMPT	HK	HKD	18 872	148 088	0,00
Baidu ADR	CN	USD	1 220	146 462	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	21 838	110 157	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	69 089	88 440	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	2 168 468	84 281	0,00
SKP Resources	MY	MYR	233 545	68 198	0,00
VS Industry	MY	MYR	322 845	59 112	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	61 803	57 055	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	20 692	16 053	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	4 086	9 517	0,00
				228 492 984	3,21
Consommation non essentielle					
Omnicom Group	US	USD	206 830	18 767 779	0,26
Bridgestone	JP	JPY	359 029	14 387 592	0,20
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1 076 807	11 382 320	0,16
Autoliv	SE	USD	125 614	10 696 040	0,15
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	7 594 972	8 093 434	0,11
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	8 814 023	8 051 837	0,11
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	6 830 010	6 735 355	0,09
Volkswagen Int'l Fin. 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 455 726	6 439 711	0,09
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	6 444 749	5 371 116	0,08
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	5 579 988	4 817 789	0,07
The Interpublic Group of Companies	US	USD	125 332	4 491 898	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	261 226	4 459 268	0,06
Publicis Groupe	FR	EUR	53 705	4 394 625	0,06
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	4 264 664	4 351 604	0,06
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	583 886	4 144 083	0,06
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	4 068 495	3 966 637	0,06
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	3 642 242	3 782 386	0,05
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	4 656 058	3 775 365	0,05
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	4 145 180	3 629 105	0,05
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	3 411 290	3 438 579	0,05
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	3 481 803	3 328 865	0,05
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	3 983 272	3 162 802	0,04
Sea ADR	SG	USD	40 859	3 093 017	0,04
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	3 782 359	3 019 021	0,04
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	3 459 046	3 017 015	0,04
BYD (H)	CN	HKD	94 057	2 842 229	0,04
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	868 669	2 756 001	0,04
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	2 938 098	2 545 841	0,04
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	2 412 230	2 319 154	0,03
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	2 347 851	2 284 496	0,03
PDD Holdings ADR	IE	USD	33 264	2 280 601	0,03
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	2 091 226	2 094 580	0,03
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	3 835 900	2 080 976	0,03
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	1 857 405	2 074 002	0,03
McDonald's 5,15 % 09/09/2052 MTN	US	USD	2 025 593	2 060 173	0,03
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	2 455 760	2 023 546	0,03
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	2 150 250	1 960 118	0,03
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	89 621	1 914 309	0,03
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	1 961 643	1 806 477	0,03
Vail Resorts	US	USD	7 403	1 771 180	0,02
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	2 020 212	1 764 891	0,02
Isuzu Motors	JP	JPY	141 642	1 667 415	0,02
Hasbro	US	USD	26 829	1 632 799	0,02
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 144A	SU	USD	1 607 982	1 567 725	0,02
Niterra	JP	JPY	73 068	1 528 981	0,02
Ford Motor 3,25 % 12/02/2032	US	USD	1 934 397	1 495 141	0,02
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	1 279 756	1 489 827	0,02
Ford Motor 7,45 % 16/07/2031	US	USD	1 383 587	1 456 779	0,02
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 424 538	1 455 949	0,02
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 484 262	1 430 725	0,02
Service International 4,00 % 15/05/2031	US	USD	1 607 982	1 417 340	0,02
Genting (Malaisie)	MY	MYR	2 312 887	1 407 488	0,02
Buckle	US	USD	39 334	1 317 301	0,02
VZ Secured Finanacing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	1 440 977	1 246 664	0,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	97 098	1 235 627	0,02
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	46 157	1 189 816	0,02
United Group 5,25 % 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	1 428 926	1 186 249	0,02
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	1 802 345	1 176 756	0,02
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	1 137 097	1 147 695	0,02
TJX Cos 3,875 % 15/04/2030	US	USD	1 139 396	1 111 638	0,02
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	1 329 002	1 106 394	0,02
United Group 4,00 % 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	1 264 463	1 102 391	0,02
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	519 267	1 101 653	0,02
Wynn Macau 5,50 % 01/10/2027 Reg S	KY	USD	1 228 872	1 095 048	0,02
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	1 201 563	1 066 388	0,01
Poya International	TW	TWD	56 495	1 055 736	0,01
Lottomatica 9,75 % 30/09/2027 Reg S	IT	EUR	829 341	984 687	0,01
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	1 032 240	935 210	0,01
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	932 419	894 927	0,01
Camping World Holdings	US	USD	39 096	869 101	0,01
Makalot Industrial	TW	TWD	118 015	855 653	0,01
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	840 542	840 127	0,01
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	1 492 852	796 860	0,01
ZF Finance 2,00 % 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	814 424	781 959	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	181 896	775 718	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	65 155	774 159	0,01
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	869 313	758 476	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	1 112 211	746 724	0,01
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	790 140	738 093	0,01
CT Investment 5,50 % 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	678 475	665 781	0,01
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	7 737	656 098	0,01
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	577 303	642 864	0,01
Las Vegas Sands 3,90 % 08/08/2029	US	USD	696 190	634 883	0,01
PVH 3,125 % 15/12/2027 Reg S	US	EUR	590 798	626 449	0,01
Vivendi 0,875 % 18/09/2024 EMTN	FR	EUR	590 798	625 944	0,01
JCDecaux 2,625 % 24/04/2028	FR	EUR	590 798	608 182	0,01
ITV 1,375 % 26/09/2026	GB	EUR	590 798	602 113	0,01
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	433 149	454 886	0,01
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	454 839	452 282	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	41 211	400 702	0,01
Comcast 1,875 % 20/02/2036	US	GBP	438 878	398 412	0,01
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	429 398	396 613	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	330 454	348 755	0,00
Home Product Center (F)	TH	THB	827 317	339 993	0,00
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	331 359	319 637	0,00
Dream International	HK	HKD	548 710	318 684	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	12 308	289 502	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	689 129	289 363	0,00
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	49 971	283 836	0,00
Altice (France) Holding 6,00 % 15/02/2028 144A	LU	USD	457 703	282 103	0,00
Volkswagen Int'l Fin. 3,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	271 475	280 859	0,00
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	342 073	278 745	0,00
Crystal International Group	HK	HKD	559 784	215 740	0,00
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	227 569	201 364	0,00
Weifu High-Technology Group (B)	CN	HKD	124 465	168 399	0,00
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	77 982	155 974	0,00
Plan B Media	TH	THB	642 250	153 354	0,00
Persimmon	GB	GBP	9 194	151 987	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	162 236	151 003	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	282 004	147 405	0,00
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	166 918	143 967	0,00
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	14 713	143 059	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	416 661	133 931	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	426 693	133 858	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	173 894	126 817	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	35 884	117 774	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	1 019 476	108 075	0,00
China South Publishing & Media Group (A)	CN	CNY	46 549	93 104	0,00
AllHome	PH	PHP	2 369 911	89 859	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	458 393	86 903	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	369 759	75 891	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	6 628	54 345	0,00
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A) (CH)	CN	CNY	5 537	31 449	0,00
Parkson Retail Group	CN	HKD	818 533	13 462	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	19 944	1 321	0,00
Embry Holdings	HK	HKD	9 951	748	0,00
				241 713 511	3,39
Consommation courante					
Unilever	GB	GBP	623 015	34 772 551	0,49
Colgate-Palmolive	US	USD	274 125	22 300 036	0,31
Procter & Gamble	US	USD	111 525	17 507 119	0,25
Tesco	GB	GBP	3 497 670	12 369 086	0,17
PepsiCo	US	USD	53 120	10 145 482	0,14
Kao	JP	JPY	243 406	9 827 273	0,14
Coles Group	AU	AUD	712 532	8 600 267	0,12
Uni-President Enterprises	TW	TWD	2 758 941	6 609 065	0,09
Coca-Cola	US	USD	92 298	5 898 743	0,08
President Chain Store	TW	TWD	649 527	5 718 919	0,08
Ingredion	US	USD	47 137	4 993 740	0,07
Bunge	US	USD	52 906	4 909 637	0,07
Kellogg	US	USD	65 868	4 567 270	0,06
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	55 769	4 511 332	0,06
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	3 794 944	3 932 175	0,06
Flowers Foods	US	USD	142 168	3 901 097	0,05
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	4 609 367	3 327 571	0,05
Kirin Holdings	JP	JPY	195 662	3 177 714	0,04
Thai Beverage	TH	SGD	5 973 378	2 870 142	0,04
BGF retail	KR	KRW	19 510	2 719 240	0,04
KT&G	KR	KRW	33 612	2 153 628	0,03
Coca-Cola 2,00 % 05/03/2031	US	USD	2 320 991	1 995 266	0,03
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	1 933 064	1 927 536	0,03
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	919 626	1 605 110	0,02
Clorox 4,40 % 01/05/2029	US	USD	1 603 594	1 590 490	0,02
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	1 361 332	1 515 667	0,02
Sysco 6,60 % 01/04/2050	US	USD	1 265 995	1 453 408	0,02
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	1 364 516	1 390 763	0,02
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	1 173 484	1 174 339	0,02
Sigma Holdco 5,75 % 15/05/2026 Reg S	NL	EUR	1 278 698	1 127 441	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	581 733	1 104 670	0,02
Henan Shuanghui Investment &Deve. (A)	CN	CNY	298 003	1 074 678	0,02
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	920 562	977 013	0,01
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	304 089	914 213	0,01

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
WH Group	HK	HKD	1 539 034	855 689	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	1 373 684	604 296	0,01
Iceland Bondco 4,625 % 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	512 319	584 384	0,01
Wilmar International	SG	SGD	170 302	502 969	0,01
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	98 734	411 590	0,01
Pepsi 1,05 % 09/10/2050	US	EUR	506 398	346 840	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	9 715	334 853	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	46 657	322 580	0,00
Nestle	CH	CHF	2 328	299 130	0,00
China Mengniu Dairy	HK	HKD	73 298	295 451	0,00
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	45 975	290 045	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	67 143	286 493	0,00
Casino Guichard 4,048 % 05/08/2026 EMTN	FR	EUR	1 146 189	251 299	0,00
Hormel Foods 3,05 % 03/06/2051	US	USD	337 599	247 825	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	48 615	241 658	0,00
Sun Art Retail Group	HK	HKD	546 807	237 373	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	229 306	228 866	0,00
Coca-Cola 0,375 % 15/03/2033	US	EUR	253 199	209 583	0,00
Universal Robina	PH	PHP	77 640	206 067	0,00
Osotspa (F)	TH	THB	222 783	192 753	0,00
First Resources	SG	SGD	154 164	177 494	0,00
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	877 835	155 666	0,00
Pernod Ricard	FR	EUR	672	155 403	0,00
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	1 835 881	145 042	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	98 634	131 036	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	2 381 846	128 381	0,00
Japfa	SG	SGD	795 247	125 573	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	16 666	122 181	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	44 998	117 536	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	831 526	117 229	0,00
Yantai Changyu Pioneer Wine (B)	CN	HKD	75 026	112 521	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	316 170	97 255	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	161 127	75 203	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	15 074	74 928	0,00
Unilever	GB	EUR	1 117	62 312	0,00
RFM	PH	PHP	896 862	52 628	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	110 639	45 492	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	6 424	44 412	0,00
Minerva Luxembourg 4,375 % 18/03/2031 Reg S	LU	USD	31 120	24 453	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	177 850	6 126	0,00
				201 583 296	2,83
Santé					
Sanofi	FR	EUR	300 995	33 229 812	0,47
Roche Holding	CH	CHF	91 883	28 905 670	0,41
Novartis	CH	CHF	226 186	23 130 014	0,32
Bristol-Myers Squibb	US	USD	343 951	22 896 824	0,32
Johnson & Johnson	US	USD	88 046	14 382 325	0,20
CSL	AU	AUD	57 929	11 548 134	0,16
Amgen	US	USD	43 013	10 280 976	0,14
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	617 135	9 295 577	0,13
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	7 388 025	7 500 444	0,11
Bayer	DE	EUR	78 131	5 154 703	0,07
Organon Finance 2,875 % 30/04/2028 Reg S	US	EUR	5 219 152	5 002 670	0,07
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	4 515 781	4 859 066	0,07
Gilead Sciences	US	USD	48 167	3 945 372	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 662 350	3 029 764	0,04
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	2 365 161	2 318 602	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	47 447	2 139 146	0,03
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	1 972 863	1 974 097	0,03
Baxalta 5,25 % 23/06/2045	US	USD	1 856 793	1 833 320	0,03
Encompass Health 4,50 % 01/02/2028	US	USD	1 896 215	1 791 668	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	294 594	1 751 188	0,02
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	1 591 935	1 697 061	0,02
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	48 940	1 626 903	0,02
Zimmer Biomet Holdings 1,45 % 22/11/2024	US	USD	1 519 194	1 439 448	0,02
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	1 317 895	1 268 463	0,02
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	1 361 064	1 267 904	0,02
Johnson & Johnson 3,625 % 03/03/2037	US	USD	1 350 395	1 264 021	0,02
Novartis Capital 2,75 % 14/08/2050	US	USD	1 687 994	1 244 825	0,02
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	1 137 097	1 186 457	0,02
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	907 858	1 046 517	0,01
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	1 017 702	1 039 282	0,01
Pfizer 2,70 % 28/05/2050	US	USD	1 350 395	976 114	0,01
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	873 290	886 844	0,01
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	795 968	811 249	0,01
Novartis Finance 1,70 % 14/08/2038	LU	EUR	759 597	678 002	0,01
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	738 283	633 775	0,01
Eurofins Scientific SE 0,875 % 19/05/2031	LU	EUR	675 198	566 464	0,01
Sanofi 1,875 % 21/03/2038	FR	EUR	590 798	550 573	0,01
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	568 810	542 974	0,01
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	488 163	524 164	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	1 402	475 670	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	262 211	446 713	0,01
Centene 3,00 % 15/10/2030	US	USD	520 938	444 196	0,01
Chularat Hospital (F)	TH	THB	3 301 965	338 565	0,00
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	336 652	308 098	0,00
Rajthanee Hospital	TH	THB	275 081	229 682	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	22 434	210 511	0,00
Medikaloka Hermina	ID	IDR	1 933 998	186 554	0,00
AK Medical Holdings	CN	HKD	110 464	148 152	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	90 846	100 441	0,00
China National Accord Medicines (A)	CN	CNY	9 674	90 778	0,00
China National Accord Medicines (B)	CN	HKD	32 799	89 022	0,00
Merck 2,875 % VRN 25/06/2079	DE	EUR	84 400	81 738	0,00
				217 370 532	3,05
Finance					
Deutsche Boerse	DE	EUR	162 904	31 095 394	0,44
Zurich Insurance Group	CH	CHF	50 989	24 706 282	0,35
BioPharma Credit	GB	USD	24 511 139	23 138 515	0,32
BlackRock	US	USD	32 535	21 851 390	0,31
Allianz	DE	EUR	85 826	21 551 298	0,30
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	19 534 269	20 915 856	0,29
Sampo (A)	FI	EUR	404 573	20 527 968	0,29
Taylor Maritime Investment	HK	USD	17 380 626	20 031 171	0,28
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	15 910 707	18 615 312	0,26
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	18 308 680	18 226 812	0,26
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	17 924 134	16 691 147	0,23
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	23 308 307	16 315 815	0,23
Admiral Group	GB	GBP	529 625	15 398 067	0,22
CME Group	US	USD	82 560	15 182 804	0,21
Progressive	US	USD	107 587	14 536 075	0,20
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	8 936 073	14 446 004	0,20
AIA Group	HK	HKD	1 323 545	14 379 451	0,20
UBS Group 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	14 580 068	13 800 035	0,19
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	14 436 967	13 542 732	0,19
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	13 827 083	13 342 936	0,19
BNP Paribas 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	13 670 950	13 078 314	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	33 067	12 430 299	0,17
Singapore Exchange	SG	SGD	1 611 807	11 596 506	0,16
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	10 043 820	11 116 098	0,16
3i Group	GB	GBP	445 983	9 914 096	0,14
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	10 307 844	9 812 037	0,14
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	12 410 185	9 599 030	0,13
KBC Group 4,75 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	8 810 168	9 146 380	0,13
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	8 354 469	8 866 290	0,12
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	9 873 464	8 856 715	0,12
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	9 113 967	8 777 424	0,12
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	131 878	8 715 423	0,12
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	7 594 972	8 708 705	0,12
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	8 537 327	8 544 564	0,12
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	7 585 099	8 392 388	0,12
Barclays 7,75 % VRN (perpétuel)	GB	USD	8 810 168	8 325 609	0,12
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	10 025 363	8 304 985	0,12
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	54 207 391	7 841 798	0,11
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	10 815 306	7 776 205	0,11
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	21 520 582	7 598 912	0,11
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	10 177 263	7 574 816	0,11
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	11 572 069	7 535 351	0,11
Natwest Group 4,60 % VRN (perpétuel)	GB	USD	10 177 263	7 199 294	0,10
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	7 594 972	7 199 283	0,10
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	6 451 428	7 035 740	0,10
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	5 862 597	6 670 651	0,09
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	7 291 628	6 388 632	0,09
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	5 219 040	5 919 729	0,08
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	276 085	5 860 465	0,08
Tryg	DK	DKK	246 093	5 814 019	0,08
Macquarie Group	AU	AUD	47 139	5 732 541	0,08
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	5 316 481	5 702 395	0,08
Morgan Stanley	US	USD	58 743	5 288 619	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	7 626 269	5 094 489	0,07
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	4 548 387	4 860 606	0,07
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	5 188 569	4 818 835	0,07
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	4 760 740	4 552 458	0,06
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	5 022 628	4 207 476	0,06
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	5 616 399	4 201 768	0,06
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	4 801 702	4 177 481	0,06
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	4 045 694	4 154 438	0,06
Partners Group Holding	CH	CHF	4 237	4 103 770	0,06
MetLife	US	USD	66 877	4 096 212	0,06
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	4 659 700	4 083 062	0,06
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	4 164 510	4 070 808	0,06
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	1 283 121	4 047 014	0,06
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	3 801 433	4 023 038	0,06
JPMorgan Chase	US	USD	28 688	3 960 430	0,06
AXA 3,375 % VRN 06/07/2047 EMTN	FR	EUR	3 797 486	3 944 522	0,06
Shinhan Financial Group 5,875 % VRN (perpétuel)	KR	USD	3 823 156	3 800 218	0,05
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	3 473 830	3 790 058	0,05
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	3 568 209	3 649 061	0,05
PNC Financial Services Group	US	USD	27 365	3 618 232	0,05
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	3 671 363	3 547 854	0,05
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	3 797 486	3 544 905	0,05
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	3 149 758	3 469 980	0,05
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	3 797 486	3 441 472	0,05
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	4 253 184	3 348 957	0,05
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	3 575 050	3 259 616	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	3 961 417	3 247 969	0,05
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	2 590 649	3 245 405	0,05
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	3 800 400	3 173 334	0,04
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	3 263 467	3 141 354	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	2 738 598	3 109 625	0,04
Natwest Group	GB	GBP	933 938	3 078 343	0,04
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	3 026 666	3 022 217	0,04
Co-Operative Bank Finn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	2 490 575	2 938 081	0,04
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	2 631 242	2 914 843	0,04
Regions Financial	US	USD	157 720	2 889 425	0,04
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	69 389	2 874 254	0,04
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	3 280 632	2 782 228	0,04
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	2 016 008	2 700 032	0,04
ANZ Group Holdings	AU	AUD	163 694	2 653 456	0,04
HSBC Holdings 7,39 % VRN 03/11/2028	GB	USD	2 447 591	2 633 876	0,04
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 844 839	2 631 191	0,04
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	2 274 876	2 499 993	0,04
Columbia Banking System	US	USD	115 571	2 484 779	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	2 366 716	2 481 575	0,03
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	2 274 193	2 450 364	0,03
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	2 730 826	2 434 899	0,03
TFS Financial	US	USD	200 669	2 428 096	0,03
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	2 162 303	2 427 910	0,03
Ksa Sukuk 5,268 % 25/10/2028 Reg S	KY	USD	2 288 032	2 407 216	0,03
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1 251 355	2 405 826	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	2 677 863	2 402 231	0,03

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
KfW 2,70 % 25/03/2024 EMTN	DE	CNY	16 581 084	2 399 861	0,03
Julius Baer Group 3,625 % VRN (perpétuel)	CH	USD	3 797 486	2 388 999	0,03
China International Capital (H)	CN	HKD	1 109 520	2 326 885	0,03
LBBW 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	DE	EUR	2 886 089	2 279 648	0,03
DBS Group Holdings	SG	SGD	91 952	2 270 413	0,03
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	2 377 689	2 268 625	0,03
Comerica	US	USD	50 760	2 200 453	0,03
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	109 602	2 199 338	0,03
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	1 978 548	2 187 677	0,03
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	2 274 193	2 179 814	0,03
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	2 365 161	2 130 785	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	3 366 243	2 080 452	0,03
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	1 773 871	2 070 720	0,03
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	2 041 543	2 046 206	0,03
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	1 990 829	2 018 869	0,03
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	1 788 334	2 018 814	0,03
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	2 075 428	2 004 397	0,03
Barclays 3,932 % VRN 07/05/2025	GB	USD	2 025 593	1 979 893	0,03
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	1 773 871	1 971 014	0,03
Erste Group 6,50 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	1 822 793	1 913 400	0,03
Industrial Bank (A)	CN	CNY	763 068	1 900 655	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	2 571 820	1 892 873	0,03
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	2 278 015	1 850 468	0,03
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	1 971 656	1 795 380	0,03
BPCE 2,125 % VRN 13/10/2046	FR	EUR	2 278 492	1 784 926	0,03
NatWest Group 4,445 % VRN 08/05/2030	GB	USD	1 848 353	1 753 601	0,02
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	1 519 843	1 709 940	0,02
Visa 3,65 % 15/09/2047	US	USD	1 941 193	1 703 340	0,02
Main Street Capital 3,00 % 14/07/2026	US	USD	1 856 793	1 634 421	0,02
UBS Group 5,125 % VRN (perpétuel)	CH	USD	1 898 743	1 628 091	0,02
Banco BPM 7,00 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 666 990	1 618 161	0,02
Alpha services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 619 690	1 616 673	0,02
Manulife Financial 5,375 % 04/03/2046	CA	USD	1 603 594	1 616 430	0,02
Nomura Holdings 2,999 % 22/01/2032	JP	USD	1 983 393	1 615 919	0,02
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	1 867 523	1 578 709	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	38 195	1 563 340	0,02
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	1 498 011	1 562 748	0,02
DH Europe Finance II 3,25 % 15/11/2039	LU	USD	1 856 793	1 557 688	0,02
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	1 379 071	1 522 185	0,02
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	1 505 061	1 491 435	0,02
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 713 997	1 476 970	0,02
Japan Post Holdings	JP	JPY	175 148	1 441 685	0,02
BNP Paribas 2,125 % VRN 23/01/2027 EMTN	FR	EUR	1 350 395	1 413 444	0,02
ICICI Bank (Dubai) 4,00 % 18/03/2026 144A	IN	USD	1 434 795	1 388 645	0,02
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	1 354 964	1 379 128	0,02
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	142 771	1 350 054	0,02
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	1 265 995	1 318 486	0,02
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	1 197 530	1 300 621	0,02
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	1 159 839	1 288 411	0,02
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	1 000 489	1 271 364	0,02
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1 120 495	1 236 605	0,02
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	1 403 533	1 222 131	0,02
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	1 911 578	1 221 298	0,02
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	1 374 516	1 206 058	0,02
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	1 130 502	1 191 613	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	2 209 117	1 188 356	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	3 377 519	1 174 663	0,02
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	1 365 413	1 164 465	0,02
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	1 130 502	1 162 354	0,02
First Horizon	US	USD	64 879	1 146 739	0,02
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	1 279 847	1 140 619	0,02
Nomura Holdings	JP	JPY	314 543	1 125 791	0,02
Daiwa Securities Group	JP	JPY	237 275	1 101 032	0,02
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	1 155 064	1 080 929	0,02
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	1 137 097	1 070 024	0,02
Corp Financiera Desarrollo 2,40 % 28/09/2027 Reg S	PE	USD	1 220 284	1 053 904	0,01
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	977 903	1 050 741	0,01
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 094 377	1 036 126	0,01
Artisan Partners Asset Management	US	USD	29 737	1 031 272	0,01
First American Financial	US	USD	17 545	1 013 549	0,01
Goldman Sachs Group 0,875 % 09/05/2029 EMTN	US	EUR	1 097 196	996 306	0,01
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	1 592 982	993 575	0,01
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	1 023 387	989 755	0,01
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	981 193	975 895	0,01
Societe Generale 1,125 % VRN 21/04/2026 EMTN	FR	EUR	928 397	963 718	0,01
UBS Group 0,25 % VRN 29/01/2026 EMTN	CH	EUR	928 397	944 009	0,01
BP Capital Markets America 3,379 % 08/02/2061	US	USD	1 265 995	941 949	0,01
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	972 218	941 403	0,01
Wells Fargo & Co 1,338 % VRN 04/05/2025 EMTN	US	EUR	843 997	905 375	0,01
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	892 202	890 432	0,01
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	903 992	883 340	0,01
Citigroup 1,25 % VRN 06/07/2026 EMTN	US	EUR	843 997	877 539	0,01
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	784 597	871 656	0,01
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	1 478 226	870 013	0,01
Komercni Banka	CZ	CZK	26 869	869 005	0,01
Santander UK Grp Hlds 6,534 % VRN 10/01/2029	GB	USD	843 997	868 156	0,01
Commerzbank 0,75 % VRN 24/03/2026 EMTN	DE	EUR	843 997	863 735	0,01
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	1 062 269	851 557	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	1 311 650	843 990	0,01
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	1 000 645	837 832	0,01
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	878 521	821 507	0,01
Aozora Bank	JP	JPY	45 130	809 410	0,01
ABN AMRO Bank 1,25 % 28/05/2025 EMTN	NL	EUR	759 597	797 453	0,01
DB Insurance	KR	KRW	12 482	783 583	0,01
Intesa Sanpaolo 5,25 % 13/01/2030 EMTN	IT	EUR	675 198	773 919	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	158 968	765 566	0,01
MDGH 3,95 % 21/05/2050 GMTN	AE	USD	858 012	735 500	0,01
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	921 048	735 276	0,01
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	630 179	724 536	0,01
ANZ New Zealand Int'l 3,45 % 21/01/2028 144A	NZ	USD	759 597	718 106	0,01
Nationwide Bldg. Soc. 3,90 % 21/07/2025 144A	GB	USD	734 277	715 336	0,01
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	759 597	713 653	0,01
Agps Bondco 6,00 % 05/08/2025	GB	EUR	1 519 657	711 765	0,01
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	675 198	706 665	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	581 751	702 824	0,01
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	705 000	702 286	0,01
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	928 481	682 433	0,01
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	925 824	671 974	0,01
Banco Santander 2,749 % 03/12/2030	ES	USD	843 997	669 707	0,01
Bangkok Bank 4,30 % 15/06/2027 144A	TH	USD	675 198	668 685	0,01
LSEGA Financing 3,20 % 06/04/2041 144A	GB	USD	843 997	651 626	0,01
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	800 516	646 378	0,01
NatWest Group 2,00 % VRN 04/03/2025 EMTN	GB	EUR	590 798	639 850	0,01
ANZ New Zealand Intl. Ldn 0,20 % 23/09/2027 EMTN	NZ	EUR	675 198	637 090	0,01
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	752 544	631 240	0,01
Royal Bank of Canada 0,125 % 23/07/2024	CA	EUR	590 798	625 057	0,01
Synchrony Financial 2,875 % 28/10/2031	US	USD	843 997	621 392	0,01
JPMorgan Chase 1,09 % VRN 11/03/2027 EMTN	US	EUR	590 798	601 769	0,01
NIBC Bank 0,875 % 08/07/2025 EMTN	NL	EUR	590 798	598 027	0,01
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	602 241	585 182	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	2 736	584 740	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	767 540	578 244	0,01
NatWest Group 3,619 % VRN 29/03/2029 EMTN	GB	GBP	506 398	578 197	0,01
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	1 137 097	577 570	0,01
Morgan Stanley 4,813 % VRN 25/10/2028	US	EUR	506 398	571 775	0,01
Global Payments 2,65 % 15/02/2025	US	USD	590 798	564 180	0,01
Raiffeisen Bank Intl. 7,375 % VRN 20/12/2032	AT	EUR	506 398	556 816	0,01
European Investment Bank 2,70 % 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	3 826 404	554 065	0,01
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	560 317	534 876	0,01
Motability Ops Group 1,50 % 20/01/2041 EMTN	GB	GBP	700 517	528 487	0,01
Chubb INA Holdings 3,05 % 15/12/2061	US	USD	759 597	525 789	0,01
Banco del Estado de Chile 2,704 % 09/01/2025 Reg S	CL	USD	543 408	521 332	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	114 892	518 976	0,01
Huarong Finance 2019 3,875 % 13/11/2029 EMTN	VG	USD	678 987	517 461	0,01
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	257 036	499 360	0,01
Credit Suisse Group 2,75 % 08/08/2025	CH	GBP	421 998	486 043	0,01
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	608 259	485 078	0,01
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	434 310	483 063	0,01
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	634 762	480 832	0,01
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	545 806	461 492	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	89 967	448 345	0,01
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	477 895	445 541	0,01
Barclays 6,369 % VRN 31/01/2031 EMTN	GB	GBP	337 599	430 224	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	385 677	408 065	0,01
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	506 398	403 972	0,01
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	417 294	389 649	0,01
Citigroup 1,75 % 23/10/2026	US	GBP	337 599	378 941	0,01
Annington Funding 3,935 % 12/07/2047 EMTN	GB	GBP	421 998	372 923	0,01
Barclays 3,375 % VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	337 599	369 661	0,01
MGIC Investment 5,25 % 15/08/2028	US	USD	373 389	357 173	0,01
Bank of America 1,949 % VRN 27/10/2026 EMTN	US	EUR	337 599	353 418	0,00
Deutsche Bank 1,00 % VRN 19/11/2025 EMTN	DE	EUR	337 599	349 870	0,00
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	500 323	349 056	0,00
Chubb INA Holdings 1,55 % 15/03/2028	US	EUR	337 599	339 021	0,00
Chailease Holding	TW	TWD	46 053	334 797	0,00
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	380 067	333 851	0,00
MDGH 3,70 % 07/11/2049 Reg S	AE	USD	400 406	330 749	0,00
Santander UK Gp Hld 7,098 % VRN 16/11/2027 EMTN	GB	GBP	253 199	327 085	0,00
Mastercard 2,95 % 15/03/2051	US	USD	421 998	319 870	0,00
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	323 934	314 216	0,00
Charles Schwab 3,25 % 22/05/2029	US	USD	337 599	307 108	0,00
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	2 487 557	293 593	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	206 355	291 604	0,00
CITIC Securities (H)	CN	HKD	136 217	286 358	0,00
Alpha B 4,25 % VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	312 506	278 991	0,00
Nationwide Building Society 3,25 % 05/09/2029 EMTN	GB	EUR	253 199	267 737	0,00
Cooperatieve Rabobank 5,375 % 03/08/2060 EMTN	NL	GBP	168 799	238 718	0,00
BP Capital Markets America 3,937 % 21/09/2028	US	USD	236 319	233 455	0,00
State Bank Of India 1,80 % 13/07/2026 GMTN	IN	USD	253 199	229 725	0,00
St James's Place	GB	GBP	14 956	227 010	0,00
BP Capital Markets America 2,721 % 12/01/2032	US	USD	253 199	221 497	0,00
Visa 2,70 % 15/04/2040	US	USD	253 199	202 224	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	77 557	201 647	0,00
Dev. Bank of Mongolia 7,25 % 23/10/2023 Reg S	MN	USD	198 038	196 079	0,00
BFCM Paris 1,00 % 16/07/2026 EMTN	FR	GBP	168 799	186 901	0,00
Societe Generale 5,25 % VRN 06/09/2032 EMTN	FR	EUR	168 799	184 183	0,00
UBS Group 1,00 % VRN 21/03/2025 EMTN	CH	EUR	168 799	180 182	0,00
BNP Paribas 0,50 % VRN 15/07/2025 EMTN	FR	EUR	168 799	178 673	0,00
UniCredit	IT	EUR	8 942	177 096	0,00
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	158 566	175 196	0,00
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	168 799	169 643	0,00
Western Union 1,35 % 15/03/2026	US	USD	168 799	152 039	0,00
NN Group	NL	EUR	4 046	150 830	0,00
Motability Operations 2,125 % 18/01/2042 EMTN	GB	GBP	168 799	140 173	0,00
China Renaissance Holdings	CN	HKD	133 862	123 974	0,00
LPI Capital	MY	MYR	41 839	113 346	0,00
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	134 383	107 010	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	5 551	90 702	0,00
AXA	FR	EUR	2 571	83 927	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	29 442	77 867	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	29 191	77 202	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	105 508	65 632	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	438 904	64 065	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9,25 % 23/04/2026 Reg S	GB	USD	56 582	36 719	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	125 966	36 434	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	9 496	32 723	0,00
Credivalores-Crediserv. 8,875 % 07/02/2025 Reg S	CO	USD	96 190	32 478	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	16 523	14 857	0,00
Dev. Bank of Kazakhstan 8,95 % 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	6 648 417	14 728	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	2 849	418	0,00
				990 658 564	13,91

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	1 682 408	7 821 147	0,11
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	7 727 327	6 537 821	0,09
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	5 552 680	4 715 040	0,07
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	332 750	4 627 663	0,06
Welltower REIT	US	USD	58 473	4 605 903	0,06
Vonovia	DE	EUR	203 867	4 416 977	0,06
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	7 598 591	4 290 848	0,06
Digital Realty Trust REIT	US	USD	38 303	3 797 791	0,05
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	4 824 459	3 464 444	0,05
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	1 733 315	3 098 197	0,04
Goodman Group REIT	AU	AUD	230 355	2 959 492	0,04
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	3 498 152	2 868 484	0,04
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	3 733 949	2 796 317	0,04
Starwood Property Trust REIT	US	USD	151 428	2 719 652	0,04
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	3 035 768	2 372 453	0,03
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	4 156 618	2 371 631	0,03
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	901 259	2 283 124	0,03
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	3 850 063	2 248 668	0,03
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	2 252 931	2 206 600	0,03
Annaly Mortgage Management REIT	US	USD	110 340	2 198 529	0,03
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	5 393 381	2 117 253	0,03
Hongkong Land Holdings	HK	USD	467 358	2 070 395	0,03
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	3 204 606	2 042 936	0,03
Land & Houses (F)	TH	THB	7 035 853	2 021 457	0,03
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	3 914 184	1 972 771	0,03
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	3 868 670	1 909 242	0,03
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	4 005 212	1 845 401	0,03
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	6 240 018	1 840 805	0,03
RKPF Overseas 2020 5,20 % 12/01/2026	VG	USD	2 803 648	1 789 700	0,03
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	4 184 991	1 739 682	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	46 526 116	1 542 367	0,02
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 518 994	1 484 957	0,02
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	1 998 965	1 453 425	0,02
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	2 366 716	1 449 629	0,02
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	1 443 296	1 444 368	0,02
Omega Healthcare Investors 3,25 % 15/04/2033	US	USD	1 687 994	1 267 967	0,02
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	2 799 097	1 134 813	0,02
Vonovia Finance BV 0,625 % 09/07/2026 EMTN	NL	EUR	1 012 796	981 782	0,01
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	1 181 537	945 230	0,01
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	923 929	848 072	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125 % 09/04/2025 EMTN	FR	EUR	759 597	807 204	0,01
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	1 274 385	776 807	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	230 629	629 434	0,01
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	223 739	626 090	0,01
CA Immobilien Anlagen 0,875 % 05/02/2027	AT	EUR	675 198	586 195	0,01
Icade Sante SACA 1,375 % 17/09/2030	FR	EUR	675 198	583 907	0,01
DEMIRE Deutsche 1,875 % 15/10/2024	DE	EUR	678 686	518 555	0,01
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	2 953 844	492 936	0,01
KWG Group Holdings 7,875 % 30/08/2024	KY	USD	1 747 729	486 568	0,01
Adler Financing 12,50 % VRN 30/06/2025	LU	EUR	432 635	482 666	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	802 952	464 538	0,01
Merlin Properties Socimi 1,875 % 04/12/2034	ES	EUR	590 798	448 168	0,01
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	388 239	422 642	0,01
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	1 170 614	421 421	0,01
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	1 022 239	418 378	0,01
Aroundtown 3,375 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	781 062	386 479	0,01
Capitaland India Trust	SG	SGD	378 154	309 714	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	1 249 234	284 201	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	3 276 991	242 103	0,00
Ciputra Development	ID	IDR	3 536 839	240 103	0,00
Land & Houses	TH	THB	833 125	239 364	0,00
Incommunities Treasury 3,25 % 21/03/2049	GB	GBP	236 319	223 603	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	1 085 874	221 524	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	750 977	180 227	0,00
Merlin Properties Socimi 1,75 % 26/05/2025 EMTN	ES	EUR	168 799	177 537	0,00
Supalai (F)	TH	THB	280 237	174 105	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	596 180	155 221	0,00
Orbit Capital 3,50 % 24/03/2045	GB	GBP	151 919	145 143	0,00
Kaisa Group Holdings 9,75 % 28/09/2023 (en défaut)	KY	USD	1 365 413	132 749	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	276 263	99 546	0,00
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	127 439	89 352	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,25 % 10/08/2024	KY	USD	341 021	69 928	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	256 698	52 726	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	295 839	52 221	0,00
Sino-Ocean Land Treasure 2,70 % 13/01/2025	VG	USD	142 870	47 504	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	995 336	34 837	0,00
Sino-Ocean Land Treasure 5,95 % 04/02/2027	VG	USD	114 579	30 095	0,00
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	306 676	20 578	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	920 097	10 602	0,00
ADLER Group	LU	EUR	11 160	6 801	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	25 209	5 567	0,00
China Merchants Commercial REIT	HK	HKD	88	22	0,00
				116 100 394	1,63
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	159 144 395	169 066 053	2,37
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	102 452 410	104 577 497	1,47
US Treasury 4,25 % 30/09/2024	US	USD	88 787 000	88 545 958	1,24
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	381 687 005	66 617 439	0,94
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	61 055 269	62 867 847	0,88
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	54 962 705	55 089 377	0,77
US Treasury 2,25 % 15/02/2052	US	USD	53 935 400	40 274 574	0,57
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	637 734 009	28 013 922	0,39
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	24 781 877	27 261 890	0,38
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	21 818 343	24 061 951	0,34
Czech Republic 5,70 % 25/05/2024	CZ	CZK	510 187 207	23 995 910	0,34
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	21 769 958	23 892 861	0,34
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	117 936 150	22 338 414	0,31
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	17 038 832	17 122 695	0,24
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	22 841 998	15 575 388	0,22
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	129 746 984	15 041 155	0,21
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	74 168 465	13 575 648	0,19
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	13 158 483	11 567 129	0,16
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	51 784 002	11 486 539	0,16
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	11 496 047	10 832 330	0,15
Israel 1,30 % 30/04/2032	IL	ILS	44 112 061	9 813 008	0,14
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	54 091 618	9 662 225	0,14
Poland 1,75 % 25/04/2032	PL	PLN	51 273 814	8 902 720	0,12
Indonesia 7,00 % 15/02/2033	ID	IDR	104 997 802 737	7 402 202	0,10
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	196 103 208	7 360 319	0,10
Brazil 10,00 % 01/01/2025	BR	BRL	36 988 573	7 168 259	0,10
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	138 857 014	6 863 743	0,10
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	129 019 967	6 264 306	0,09
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	6 180 120	6 247 233	0,09
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	4 852 535	6 195 736	0,09
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	6 045 943	5 998 237	0,08
Brazil Letras 12,95 % 01/01/2024	BR	BRL	31 886 700	5 860 722	0,08
Mexico 8,50 % 18/11/2038	MX	MXN	108 548 706	5 725 936	0,08
Brazil Letras 11,92 % 01/01/2026	BR	BRL	38 264 041	5 658 694	0,08
Indonesia 6,375 % 15/08/2028	ID	IDR	79 716 751 145	5 459 266	0,08
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	108 414 782	5 326 662	0,07
Czech Republic 1,00 % 26/06/2026	CZ	CZK	119 830 220	4 977 446	0,07
Indonesia 6,50 % 15/06/2025	ID	IDR	70 150 741 008	4 813 192	0,07
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	4 766 709	4 805 811	0,07
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	3 632 251	4 648 256	0,07
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	4 545 173	4 635 304	0,07
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	3 933 065	4 487 808	0,06
Germany 1,70 % 15/08/2032	DE	EUR	4 216 354	4 431 497	0,06
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	3 346 247	4 299 892	0,06
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	11 577 097	4 282 469	0,06
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	83 434 468	4 202 209	0,06
Indonesia 5,125 % 15/04/2027	ID	IDR	63 773 400 916	4 192 134	0,06
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	4 194 726	4 122 815	0,06
Czech Republic Gov't Bond 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	97 892 170	3 871 771	0,05
Qatar 3,375 % 14/03/2024 Reg S	QA	USD	3 813 387	3 767 630	0,05
Brazil 13,04 % 01/07/2023	BR	BRL	19 132 020	3 738 685	0,05
Colombia 5,625 % 26/02/2044	CO	USD	5 100 405	3 701 303	0,05
Oman 7,00 % 25/01/2051 Reg S	OM	USD	3 575 050	3 561 268	0,05
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	4 614 198	3 528 475	0,05
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	3 718 052	3 240 811	0,05
Romania 5,80 % 26/07/2027	RO	RON	15 120 673	3 234 176	0,05
Abu Dhabi 2,125 % 30/09/2024 Reg S	AE	USD	3 336 714	3 215 945	0,05
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	84 818 623	3 150 437	0,04
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	2 907 708	3 103 268	0,04
Pérouvian 6,55 % 14/03/2037	PE	USD	2 736 105	3 050 243	0,04
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	2 895 644	2 982 427	0,04
Czech Republic 0,45 % 25/10/2023	CZ	CZK	63 773 401	2 916 647	0,04
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	41 452 710 596	2 904 233	0,04
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	4 823 564	2 843 579	0,04
Czech Republic 1,25 % 14/02/2025	CZ	CZK	63 773 401	2 792 183	0,04
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	4 878 145	2 707 776	0,04
Roumanien 4,875 % 22/01/2024 Reg S	RO	USD	2 678 904	2 678 511	0,04
Republic of South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	2 907 708	2 616 663	0,04
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	2 168 295 631	2 574 179	0,04
Poland 2,75 % 25/10/2029	PL	PLN	12 754 680	2 569 085	0,04
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	36 350 838 522	2 534 288	0,04
Dominican Republic 6,40 % 05/06/2049 Reg S	DO	USD	2 974 442	2 498 825	0,04
Indonesia 6,50 % 15/02/2031	ID	IDR	36 063 858 218	2 458 513	0,03
Czech Republic 1,50 % 24/04/2040	CZ	CZK	80 928 446	2 440 627	0,03
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	1 963 894	2 404 273	0,03
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	3 027 886	2 374 272	0,03
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	2 478 702	2 372 517	0,03
Hungary 5,25 % 16/06/2029 Reg S	HU	USD	2 335 699	2 318 833	0,03
Thailand 1,585 % 17/12/2035	TH	THB	87 369 559	2 266 176	0,03
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	926 117 328	2 196 381	0,03
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	2 192 697	2 188 018	0,03
Indonesia 4,55 % 29/03/2026 Reg S	ID	USD	2 145 030	2 161 653	0,03
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	31 886 700 458	2 151 146	0,03
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	2 192 697	2 128 068	0,03
Philippine 6,375 % 23/10/2034	PH	USD	1 859 026	2 102 697	0,03
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	2 078 550	2 078 155	0,03
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	4 881 783	2 068 605	0,03
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	9 942 273	2 001 339	0,03
Republic of South Africa 6,30 % 22/06/2048	ZA	USD	2 526 369	1 983 536	0,03
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	5 505 537	1 898 970	0,03
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	50 699 854	1 853 017	0,03
Indonesia 8,375 % 15/09/2026	ID	IDR	25 509 360 367	1 850 498	0,03
Chile 6,00 % 01/01/2043	CL	CLP	1 371 128 120	1 836 228	0,03
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	1 084 147 816	1 815 691	0,03
Czech Republic 0,05 % 29/11/2029	CZ	CZK	51 784 002	1 802 396	0,03
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	23 315 555 375	1 792 628	0,03
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	1 841 038	1 788 688	0,03
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	8 290 542	1 783 841	0,03
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	1 878 093	1 742 234	0,02
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	25 509 360 367	1 710 710	0,02
China 0,55 % 21/10/2025 Reg S	CN	USD	1 859 026	1 706 572	0,02
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	3 037 185	1 702 582	0,02
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	45 151 568	1 656 510	0,02
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	4 551 377	1 653 424	0,02
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	QA	USD	1 611 280	1 651 857	0,02
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	20 566 921 796	1 645 564	0,02
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	892 827 613	1 585 682	0,02
Brazil 4,50 % 30/05/2029	BR	USD	1 668 357	1 585 427	0,02
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	30 189 917	1 575 107	0,02
Kuwait 3,50 % 20/03/2027 Reg S	KW	USD	1 571 476	1 548 394	0,02
Chile 2,75 % 31/01/2027	CL	USD	1 525 355	1 442 765	0,02
Panama 4,30 % 29/04/2053	PA	USD	1 906 693	1 436 980	0,02
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	33 736 129	1 421 995	0,02
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	18 574 003 017	1 414 144	0,02
Romania Repubic 4,15 % 26/01/2028	RO	RON	7 078 848	1 401 414	0,02
Qatar 3,25 % 02/06/2026 Reg S	QA	USD	1 397 582	1 365 100	0,02
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	31 376 513	1 321 357	0,02

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	1 909 185	1 304 508	0,02
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	16 319 613 294	1 261 549	0,02
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	5 101 872	1 212 075	0,02
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	1 179 740	1 205 768	0,02
Republic of South Africa 5,75 % 30/09/2049	ZA	USD	1 668 357	1 201 759	0,02
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	SA	USD	1 103 354	1 195 621	0,02
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	16 428 665 810	1 178 575	0,02
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	6 217 907	1 115 763	0,02
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	6 696 207	1 109 392	0,02
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	15 132 790 303	1 097 256	0,02
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	15 190 824 098	1 094 454	0,02
Romania 6,00 % 25/05/2034 Reg S	RO	USD	1 096 349	1 091 531	0,02
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	1 048 681	1 071 299	0,02
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	1 124 573	1 066 969	0,01
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	14 986 749 215	1 022 235	0,01
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	14 157 695 003	1 016 497	0,01
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	13 009 773 787	999 988	0,01
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	13 245 735 370	955 472	0,01
Abu Dhabi 2,50 % 30/09/2029 Reg S	AE	USD	1 001 014	924 300	0,01
Poland 3,875 % 14/02/2033 EMTN	PL	EUR	840 247	919 961	0,01
Hungary 4,50 % 27/05/2032	HU	HUF	382 640 405	894 044	0,01
Angola 8,75 % 14/04/2032 Reg S	AO	USD	1 027 647	854 355	0,01
Hungary 4,50 % 23/03/2028	HU	HUF	318 867 005	790 980	0,01
Republic of Azerbaijan 4,75 % 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	770 304	764 966	0,01
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	10 171 857 446	763 617	0,01
Chile 3,10 % 22/01/2061	CL	USD	1 077 282	720 826	0,01
Peru 3,00 % 15/01/2034	PE	USD	848 734	710 721	0,01
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	533 874	708 622	0,01
Romania 4,15 % 24/10/2030	RO	RON	3 635 084	672 993	0,01
Saudi Arabia 5,00 % 18/01/2053 Reg S	SA	USD	677 290	643 432	0,01
Mexico 4,875 % 19/05/2033	MX	USD	657 737	636 280	0,01
Paraguay 5,40 % 30/03/2050 Reg S	PY	USD	736 079	628 565	0,01
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	28 666 144	621 708	0,01
Egypt 7,625 % 29/05/2032 Reg S	EG	USD	1 066 576	601 538	0,01
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	71 949 151	583 337	0,01
Indonesia 6,625 % 17/02/2037 Reg S	ID	USD	476 673	553 564	0,01
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	59 513 338	547 632	0,01
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	56 439 460	538 607	0,01
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	724 706	537 732	0,01
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	964 728	523 992	0,01
Romania 3,65 % 24/09/2031	RO	RON	2 710 370	473 393	0,01
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	801 653	460 018	0,01
Indonesia 7,375 % 15/10/2030	ID	IDR	6 377 340 092	456 532	0,01
Morocco 6,50 % 08/09/2033 Reg S	MA	USD	435 684	452 144	0,01
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	1 995 459	447 417	0,01
Dominican Republic Bond 9,75 % 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	23 978 799	437 118	0,01
Brazil 3,875 % 12/06/2030	BR	USD	476 673	426 699	0,01
Hungary 6,25 % 22/09/2032 Reg S	HU	USD	397 490	413 262	0,01
Indonesia 6,250 % 15/06/2036	ID	IDR	6 186 019 889	402 598	0,01
Peru 3,30 % 11/03/2041	PE	USD	503 582	388 111	0,01
Guatemala 6,125 % 01/06/2050 Reg S	GT	USD	409 939	385 231	0,01
Mexico 6,75 % 27/09/2034 MTNA	MX	USD	343 205	380 725	0,01
Rwanda 5,50 % 09/08/2031 Reg S	RW	USD	509 240	370 078	0,01
Chile 3,24 % 06/02/2028	CL	USD	381 339	365 518	0,01
Hungary 4,25 % 16/06/2031 Reg S	HU	EUR	349 396	358 701	0,01
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	619 675	355 928	0,00
Poland 4,875 % 04/10/2033	PL	USD	348 660	354 577	0,00
Paraguay 5,60 % 13/03/2048 Reg S	PY	USD	390 872	343 961	0,00
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	476 673	339 696	0,00
Egypt 8,75 % 30/09/2051 Reg S	EG	USD	631 571	335 039	0,00
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	381 339	321 907	0,00
Malaysia Sukuk Global Bhd 3,179 % 27/04/2026 Reg S	MY	USD	314 604	306 820	0,00
Argentina 0,125 % 09/07/2030	AR	EUR	1 141 604	280 487	0,00
Angola 9,125 % 26/11/2049 Reg S	AO	USD	370 614	277 540	0,00
Nigeria 8,747 % 21/01/2031 Reg S	NG	USD	334 910	266 722	0,00
Nigeria Gov't Int. Bond 7,375 % 28/09/2033 Reg S	NG	USD	377 008	261 361	0,00
Ecuador 1,50 % 31/07/2040 Reg S	EC	USD	776 455	256 230	0,00
Chile 3,10 % 07/05/2041	CL	USD	324 138	250 528	0,00
Uruguay 7,875 % 15/01/2033	UY	USD	190 669	239 705	0,00
Angola 8,00 % 26/11/2029 Reg S	AO	USD	282 911	239 134	0,00
Egypt 7,053 % 15/01/2032 Reg S	EG	USD	424 367	235 458	0,00
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	211 448	226 483	0,00
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	228 803	218 149	0,00
Argentina 0,500 % 09/07/2030	AR	USD	888 820	217 517	0,00
Nigeria 8,25 % 28/09/2051 Reg S	NG	USD	332 534	217 161	0,00
Peru 3,55 % 10/03/2051	PE	USD	282 911	214 004	0,00
Qatar 5,75 % 20/01/2042 Reg S	QA	USD	190 669	213 064	0,00
Turkey 6,00 % 14/01/2041	TR	USD	276 471	208 708	0,00
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	257 404	204 009	0,00
Senegal 5,375 % 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	288 909	203 458	0,00
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	199 453	202 741	0,00
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	174 669	189 737	0,00
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	190 669	186 859	0,00
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	175 405	177 157	0,00
Romania 2,75 % 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	268 766	176 231	0,00
Chile 4,34 % 07/03/2042	CL	USD	190 669	172 884	0,00
Egypt 8,875 % 29/05/2050 Reg S	EG	USD	319 067	170 757	0,00
Nigeria 7,875 % 16/02/2032 Reg S	NG	USD	226 329	168 411	0,00
Indonesia 5,65 % 11/01/2053	ID	USD	158 317	167 697	0,00
Hungary 0,125 % 21/09/2028 Reg S	HU	EUR	179 649	155 158	0,00
Indonesia 7,125 % 15/06/2042	ID	IDR	2 168 295 631	150 821	0,00
Dominican Republic Bond 6,50 % 15/02/2048 Reg S	DO	USD	171 602	146 578	0,00
Germany 2,25 % 15/02/2032	DE	EUR	161 468	146 523	0,00
Romania 2,625 % 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	217 842	141 674	0,00
Paraguay 4,95 % 28/04/2031 Reg S	PY	USD	141 456	137 256	0,00
Chile 3,25 % 21/09/2071	CL	USD	190 669	127 161	0,00
Hungary 5,50 % 16/06/2034 Reg S	HU	USD	120 916	118 831	0,00
Nigeria 7,625 % 28/11/2047 Reg S	NG	USD	188 589	118 066	0,00
Nigeria 7,143 % 23/02/2030 Reg S	NG	USD	141 456	106 259	0,00
Angola 8,25 % 09/05/2028 Reg S	AO	USD	113 165	99 508	0,00
Hungary 5,375 % 25/03/2024	HU	USD	91 521	91 695	0,00
Pakistan 8,25 % 30/09/2025 Reg S	PK	USD	192 776	79 925	0,00
Romania 3,75 % 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	80 064	70 433	0,00
Ecuador 17,50 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	190 669	59 236	0,00
Angola 9,375 % 08/05/2048 Reg S	AO	USD	45 266	34 849	0,00
Hungary 5,75 % 22/11/2023	HU	USD	30 507	30 619	0,00
Argentina 0,50 % 09/07/2029	AR	EUR	44 958	10 175	0,00
				1 204 664 585	16,91
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	32 126 773	63 616 494	0,89
Hicl Infrastructure	GB	GBP	32 197 620	62 136 535	0,87
International Public Partnerships	GB	GBP	32 121 070	59 321 751	0,83
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	45 074 345	46 668 857	0,66
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	39 264 581	45 395 665	0,64
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	19 113 512	24 093 845	0,34
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	14 121 142	17 587 452	0,25
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	14 436 346	16 163 864	0,23
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	5 674 786	10 851 530	0,15
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	8 710 627	9 755 902	0,14
Fair Oaks Income	GB	USD	13 451 374	6 644 979	0,09
Blackstone GSO Loan Financing	GB	EUR	5 215 221	4 030 323	0,06
				366 267 197	5,14
Fonds de placement ouvert					
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	13 331 329	108 383 705	1,52
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 455	64 704 218	0,91
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3 347	50 882 187	0,71
Neuberger Berman CLO Income Fund	IE	USD	1 065 674	9 292 681	0,13
				233 262 791	3,27
Obligations indexées sur actions					
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	29 978	124 969	0,00
HSBC (China South Pub & Med (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	44 543	89 092	0,00
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	95 101	88 515	0,00
				302 576	0,00
Services de communication					
KDDI	JP	JPY	397 725	12 424 459	0,17
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	10 228 764	8 338 488	0,12
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	463 645	6 782 200	0,10
Singapore Telecommunications	SG	SGD	3 333 345	6 383 365	0,09
Telstra Group	AU	AUD	2 080 817	6 032 470	0,08
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	5 049 152	5 549 932	0,08
HKT Trust and HKT	HK	HKD	3 736 372	4 908 238	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	75 637	4 702 883	0,07
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	4 111 957	4 355 601	0,06
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	4 287 021	4 197 208	0,06
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	4 005 212	3 953 144	0,06
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	119 077	3 638 798	0,05
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	3 677 011	3 531 695	0,05
Vodafone 3,00 % VRN 27/08/2080	GB	EUR	3 797 486	3 422 067	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	1 325 674	3 404 721	0,05
Lorca Telecom 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	2 733 054	2 780 272	0,04
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	3 213 559	2 408 931	0,03
Pinewood Finance 3,25 % 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	1 766 740	2 089 511	0,03
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	2 196 975	1 963 339	0,03
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	1 677 163	1 864 364	0,03
SK Telecom	KR	KRW	42 400	1 511 011	0,02
AT&T 1,70 % 25/03/2026	US	USD	1 265 995	1 168 851	0,02
Iliad Holding 5,625 % 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	1 010 203	1 021 788	0,01
Deutsche Telekom Intl. Fin. 1,50 % 03/04/2028 EMTN	NL	EUR	759 597	779 996	0,01
Telecom Italia 5,875 % 19/05/2023 EMTN	IT	GBP	611 237	768 977	0,01
AT&T 4,375 % 14/09/2029	US	GBP	590 798	707 472	0,01
Lumen Technologies	US	USD	301 923	701 971	0,01
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	748 585	588 434	0,01
Telecom Italia 2,375 % 12/10/2027 EMTN	IT	EUR	525 982	500 089	0,01
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	361 215	380 089	0,01
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	25 645	356 590	0,01
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	404 676	322 831	0,00
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	914 323	265 271	0,00
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	3 487 222	243 976	0,00
Telefonica Europe 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	118 827	129 710	0,00
				102 178 742	1,43

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	2 625 434	2 897 276	0,04
Oil and Gas Holding 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	2 183 164	2 308 237	0,03
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	2 262 232	2 273 941	0,03
Phillips 66 4,90 % 01/10/2046 144A	US	USD	1 941 193	1 763 647	0,02
Crestwood Midstream Fin. 6,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	1 840 447	1 743 971	0,02
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	1 807 926	1 688 073	0,02
Vallourec 8,50 % 30/06/2026	FR	EUR	1 343 368	1 482 463	0,02
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 440 319	1 437 372	0,02
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	2 017 072	1 413 207	0,02
Gray Oak Pipeline 2,60 % 15/10/2025 144A	US	USD	1 519 194	1 411 607	0,02
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 421 288	1 406 439	0,02
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	294 317	1 396 724	0,02
Nabors Industries 7,50 % 15/01/2028 144A	BM	USD	1 499 579	1 380 925	0,02
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	1 330 952	1 355 725	0,02
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	3 021 307	1 284 056	0,02
Southwestern Energy 5,375 % 01/02/2029	US	USD	1 358 052	1 280 886	0,02
Oil and Gas Holding 7,50 % 25/10/2027 Reg S	BH	USD	1 239 351	1 272 634	0,02
EG Global Finance 6,75 % 07/02/2025 144A	GB	USD	1 283 977	1 218 227	0,02
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	1 512 981	1 162 708	0,02
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	1 137 097	1 108 760	0,02
Hess Midstream Ops 5,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	1 151 484	1 093 674	0,02
Citgo Petroleum 7,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	1 082 226	1 078 439	0,02
Woodside Finance 3,65 % 05/03/2025 144A	AU	USD	1 105 636	1 076 450	0,02

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Permian Resources 6,875 % 01/04/2027 144A	US	USD	1 084 033	1 069 136	0,02
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	1 090 055	1 068 117	0,01
EQM Midstream 6,50 % 01/07/2027 144A	US	USD	1 038 865	1 011 445	0,01
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	1 071 988	989 263	0,01
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	909 677	929 981	0,01
Valaris 8,375 % 30/04/2030 144A	BM	USD	918 176	924 176	0,01
Callon Petroleum 7,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	970 210	921 235	0,01
Endeavor Energy Resources 5,75 % 30/01/2028 144A	US	USD	881 078	878 505	0,01
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	896 134	811 973	0,01
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	775 686	740 279	0,01
Antero Midstream Partners 5,75 % 01/03/2027 144A	US	USD	763 039	738 793	0,01
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	967 557	722 378	0,01
Petroleos Mexicanos 10,00 % 07/02/2033 Reg S	MX	USD	772 348	720 115	0,01
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	703 778	702 131	0,01
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	698 599	651 280	0,01
Noble Finance II 8,00 % 15/04/2030 144A	US	USD	605 613	622 661	0,01
Al Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	868 538	617 313	0,01
EnLink Midstream 6,50 % 01/09/2030 144A	US	USD	602 241	609 301	0,01
Parkland 5,875 % 15/07/2027 144A	CA	USD	602 241	586 825	0,01
Antero Resources 5,375 % 01/03/2030 144A	US	USD	602 241	560 980	0,01
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	629 944	559 282	0,01
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	629 944	547 686	0,01
Baytex Energy 8,50 % 30/04/2030 144A	CA	USD	525 033	527 088	0,01
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	520 938	488 718	0,01
Cheniere Energy Partners 3,25 % 31/01/2032	US	USD	566 106	472 242	0,01
Magnolia Oil & Gas Fin. 6,00 % 01/08/2026 144A	US	USD	481 190	466 704	0,01
Tallgrass Energy Partners 6,00 % 31/12/2030 144A	US	USD	475 770	421 557	0,01
Citgo Holding 9,25 % 01/08/2024 144A	US	USD	405 308	408 402	0,01
EnLink Midstream 5,625 % 15/01/2028 144A	US	USD	413 739	407 939	0,01
EG Global Finance 8,50 % 30/10/2025 144A	GB	USD	402 899	383 102	0,01
Hess Midstream Operations 4,25 % 15/02/2030 144A	US	USD	430 000	382 803	0,01
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S	GB	USD	545 683	382 318	0,01
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	442 045	380 041	0,01
Occidental Petroleum 6,45 % 15/09/2036	US	USD	342 675	363 972	0,01
DCP Midstream Oper. 5,85 % VRN 21/05/2043 144A	US	USD	355 924	355 933	0,00
Antero Midstream Partners 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	337 857	327 312	0,00
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	310 756	317 360	0,00
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	307 745	312 096	0,00
Petroleos Mexicanos 6,70 % 16/02/2032	MX	USD	405 808	311 839	0,00
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	371 064	285 158	0,00
Rockies Express Pipeline 6,875 % 15/04/2040 144A	US	USD	322 199	280 756	0,00
QazaqGaz 4,375 % 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	295 537	276 114	0,00
Petroleos Mexicanos 8,75 % 02/06/2029	MX	USD	287 834	264 242	0,00
Bulgarien Energy Holding 2,45 % 22/07/2028	BG	EUR	280 082	253 190	0,00
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	240 896	212 906	0,00
Occidental Petroleum 6,20 % 15/03/2040	US	USD	196 330	200 966	0,00
Transcanada Trust 5,60 % VRN 07/03/2082	CA	USD	168 799	142 929	0,00
				60 143 983	0,84
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	1 894 556	24 638 927	0,35
EDP - Energias de Portugal 1,875 % VRN 02/08/2081	PT	EUR	7 594 972	7 345 111	0,10
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	5 316 481	4 262 648	0,06
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	3 971 735	3 934 003	0,06
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	3 584 644	3 849 757	0,05
Endesa	ES	EUR	163 131	3 668 559	0,05
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	2 836 779	3 163 331	0,04
Public Power 4,375 % 30/03/2026	GR	EUR	2 334 898	2 460 029	0,03
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	2 271 137	2 143 158	0,03
Energo-Pro AS 4,50 % 04/05/2024	CZ	EUR	1 835 110	1 967 249	0,03
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	1 541 903	1 806 833	0,03
TAESA	BR	BRL	236 910	1 704 413	0,02
Sempra Global 3,25 % 15/01/2032 144A	US	USD	1 983 393	1 647 266	0,02
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	1 463 443	1 638 111	0,02
Cleveland Electric 3,50 % 01/04/2028 144A	US	USD	1 687 994	1 591 397	0,02
APA Infrastructure 4,20 % 23/03/2025 144A	AU	USD	1 434 795	1 408 541	0,02
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	1 540 186	1 393 868	0,02
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	1 377 324	1 322 238	0,02
KeySpan Gas East 2,742 % 15/08/2026 144A	US	USD	1 265 995	1 170 676	0,02
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	1 209 729	1 161 340	0,02
Clearway Energy Operating 4,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	1 094 271	1 039 743	0,01
Enel Finance International 3,56 % 17/06/2024 EMTN	NL	EUR	928 397	985 142	0,01
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	1 137 097	967 142	0,01
EnBW International Finance 3,50 % 24/07/2028 EMTN	NL	EUR	759 597	834 426	0,01
Vistra Operations 5,50 % 01/09/2026 144A	US	USD	845 546	830 306	0,01
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	1 111 842	705 186	0,01
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	648 145	704 447	0,01
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	722 689	690 951	0,01
A2A 4,50 % 19/09/2030 EMTN	IT	EUR	590 798	661 833	0,01
Enel Finance International 2,875 % 11/04/2029 EMTN	NL	GBP	590 798	653 523	0,01
Solaris Midstream Holdings 7,625 % 01/04/2026 144A	US	USD	589 594	567 071	0,01
Orsted AS 2,25 % 14/06/2028 EMTN	DK	EUR	506 398	529 520	0,01
Vistra Operations 4,375 % 01/05/2029 144A	US	USD	503 473	450 911	0,01
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	372 191	413 459	0,01
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	392 540	383 610	0,01
Ferrellgas Finance 5,375 % 01/04/2026 144A	US	USD	394 468	367 547	0,01
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	1 028 594	357 437	0,01
Ferrellgas Finance 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	394 468	333 693	0,00
Brooklyn Union Gas 3,407 % 10/03/2026 144A	US	USD	312 279	294 929	0,00
Vistra Operations Co 5,00 % 31/07/2027 144A	US	USD	309 431	294 155	0,00
Brooklyn Union Gas 4,504 % 10/03/2046 144A	US	USD	337 599	278 010	0,00
Inversiones Lat Am Power 5,125 % 15/06/2033 Reg S	CL	USD	596 030	263 162	0,00
Vistra Operations 5,125 % 13/05/2025 144A	US	USD	253 199	247 686	0,00
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	451 244	169 307	0,00
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	183 892	165 586	0,00
Enel Finance International 2,65 % 10/09/2024 144A	NL	USD	168 799	162 978	0,00
Eskom Holdings SOC 8,45 % 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	93 361	89 738	0,00
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	746 468	79 499	0,00
				85 798 452	1,20

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Materials					
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	3 790 398	3 749 818	0,05
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	84 736	3 137 600	0,04
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	2 785 604	2 818 438	0,04
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	466 724	2 315 924	0,03
First Quantum Minerals 7,50 % 01/04/2025 144A	CA	USD	2 231 542	2 228 014	0,03
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	2 177 947	2 192 647	0,03
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	3 582 125	2 077 633	0,03
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	2 078 212	2 025 519	0,03
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	1 878 991	1 871 944	0,03
Mineral Resources 8,00 % 01/11/2027 144A	AU	USD	1 844 181	1 869 030	0,03
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	1 974 001	1 678 370	0,02
VM Consolidated 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 746 498	1 621 903	0,02
FMG Resources August 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	1 586 302	1 538 504	0,02
ARD Finance 6,50 % 30/06/2027 144A	LU	USD	1 818 767	1 492 905	0,02
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	1 456 338	1 478 062	0,02
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	1 720 601	1 468 946	0,02
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	1 361 064	1 273 561	0,02
Infrabuild Australia 12,00 % 01/10/2024 144A	AU	USD	1 311 680	1 255 068	0,02
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	1 394 789	1 240 709	0,02
Big River Steal 6,625 % 31/01/2029 144A	US	USD	1 231 943	1 222 627	0,02
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	1 204 481	1 200 657	0,02
Usiminas (A) (priv.)	BR	BRL	801 217	1 121 803	0,02
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	1 114 283	1 095 436	0,02
Monitchem HoldCo 8,75 % 01/05/2028 Reg S	LU	EUR	939 569	1 045 431	0,01
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	1 324 929	1 025 749	0,01
First Quantum Minerals 6,875 % 01/03/2026 144A	CA	USD	999 719	983 759	0,01
Newcastle Coal Infra Grp Pty 4,70 % 12/05/2031 144A	AU	USD	1 181 596	972 508	0,01
Kobe US Midco 2 9,25 % 01/11/2026 144A	US	USD	1 330 349	944 548	0,01
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	833 501	764 727	0,01
GrafTech Finance 4,625 % 15/12/2028 144A	US	USD	879 271	733 203	0,01
Alcoa Nederland Hldg BV 4,125 % 31/03/2029 144A	NL	USD	794 958	722 765	0,01
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	746 176	674 443	0,01
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	722 689	629 404	0,01
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	722 689	585 644	0,01
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	602 241	567 334	0,01
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	608 263	548 393	0,01
Titan Global Finance 2,375 % 16/11/2024	GB	EUR	476 438	512 114	0,01
Knife River Holding 7,75 % 01/05/2031 144A	US	USD	506 003	511 796	0,01
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	542 017	510 616	0,01
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	570 924	474 510	0,01
Olympus Water 6,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	591 159	466 916	0,01
BASF 3,125 % 29/06/2028 EMTN	DE	EUR	421 998	465 046	0,01
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	501 460	440 808	0,01
BASF 3,75 % 29/06/2032 EMTN	DE	EUR	337 599	376 346	0,01
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	404 706	338 600	0,00
Ahlstrom-Munksjö Hld. 3 Oy 4,875 % 04/02/2028 144A	FI	USD	394 468	336 059	0,00
Mercer International 5,125 % 01/02/2029	US	USD	389 650	325 751	0,00
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	333 202	321 913	0,00
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	373 389	306 954	0,00
Arconic 6,00 % 15/05/2025 144A	US	USD	299 314	299 278	0,00
Newcastle Coal Infrast. 4,70 % 12/05/2031 Reg S	AU	USD	304 469	250 592	0,00
Sociedad Quimica y Minera 3,50 % 10/09/2051 144A	CL	USD	337 599	236 235	0,00
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	248 396	216 428	0,00
SABIC Capital II BV 4,50 % 10/10/2028 Reg S	NL	USD	141 456	141 264	0,00
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	130 986	128 806	0,00
Braskem Idesa 6,99 % 20/02/2032 Reg S	MX	USD	117 408	84 299	0,00
Olympus Water (US) 7,125 % 01/10/2027 144A	US	USD	54 202	51 714	0,00
				58 969 071	0,83
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	257 882	8 094 059	0,11
Abertis Infr. Finance 2,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	7 361 819	6 679 560	0,09
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	5 591 931	5 272 212	0,07
TransDigm 6,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	3 613 443	3 679 456	0,05
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	3 199 509	3 429 909	0,05
Seche Environment 2,25 % 15/11/2028	FR	EUR	3 006 771	2 890 549	0,04
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	2 842 742	2 886 847	0,04
Uber Technologies 4,50 % 15/08/2029 144A	US	USD	3 042 519	2 801 486	0,04
Prime Finance 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	2 469 186	2 318 771	0,03
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	2 074 719	2 093 910	0,03
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	2 044 125	1 987 641	0,03
Avolon Holdings Funding 5,50 % 15/01/2026 144A	KY	USD	1 866 946	1 832 509	0,03
Aircastle 5,25 % 11/08/2025 144A	BM	USD	1 687 994	1 654 967	0,02
GXO Logistics 2,65 % 15/07/2031	US	USD	1 856 793	1 466 906	0,02
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	1 359 618	1 441 087	0,02
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 626 050	1 374 189	0,02
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	1 431 646	1 347 015	0,02
American Airlines 5,50 % 20/04/2026 144A	SU	USD	1 324 929	1 302 826	0,02
Spirit AeroSystems 9,375 % 30/11/2029 144A	US	USD	1 204 481	1 298 275	0,02
Honeywell International 2,70 % 15/08/2029	US	USD	1 392 595	1 284 033	0,02
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 196 995	1 172 915	0,02
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	1 012 159	1 133 302	0,02
Advanced Drainage Systems 5,00 % 30/09/2027 144A	US	USD	1 151 484	1 100 082	0,02
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	1 137 097	1 065 053	0,01
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	1 063 436	1 063 074	0,01
XPO 6,25 % 01/05/2025 144A	US	USD	1 051 392	1 044 579	0,01
ASGN 4,625 % 15/05/2028 144A	US	USD	1 081 624	998 316	0,01
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	1 101 378	997 297	0,01
Air Canada 3,875 % 15/08/2026 144A	CA	USD	1 050 308	972 923	0,01
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	1 030 538	953 520	0,01
Uber Technologies 7,50 % 15/05/2025 144A	US	USD	925 042	940 804	0,01
Garda World Security 7,75 % 15/02/2028 144A	CA	USD	907 336	913 787	0,01
CoreCivic 8,25 % 15/04/2026	US	USD	860 602	870 370	0,01
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	858 976	858 557	0,01
Bombardier 7,125 % 15/06/2026 144A	CA	USD	827 479	821 575	0,01
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	807 002	794 373	0,01
Chart Industries 7,50 % 01/01/2030 144A	US	USD	768 218	792 225	0,01
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	769 904	788 540	0,01
Autostrade per l'Italia 1,625 % 12/06/2023 MTN	IT	EUR	707 307	779 460	0,01
Regal Rexnord 6,30 % 15/02/2030	US	USD	757 980	772 171	0,01

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	770 868	734 279	0,01
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	821 045	714 721	0,01
Uber Technologies 7,50 % 15/09/2027 144A	US	USD	648 613	669 286	0,01
United Airlines 4,375 % 15/04/2026 144A	US	USD	683 543	654 067	0,01
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	683 543	619 947	0,01
Allied Universal Holdco 6,625 % 15/07/2026 144A	US	USD	602 241	583 489	0,01
EFE 3,83 % 14/09/2061 Reg S	CL	USD	811 956	563 297	0,01
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	605 854	548 314	0,01
TransDigm UK Holdings 6,875 % 15/05/2026	GB	USD	526 961	531 441	0,01
Autostrade per l'Italia 1,75 % 26/06/2026 EMTN	IT	EUR	516 721	530 179	0,01
Loxam Sas 4,25 % 15/04/2024 Reg S	FR	EUR	475 080	525 434	0,01
Spirit Loyalty Cayman 8,00 % 20/09/2025 144A	KY	USD	510 339	514 817	0,01
American Airlines 11,75 % 15/07/2025 144A	US	USD	454 692	499 934	0,01
Seaspan 6,50 % 29/04/2026	MH	USD	481 792	486 671	0,01
Terex 5,00 % 15/05/2029 144A	US	USD	481 792	448 436	0,01
CSX 4,25 % 01/11/2066	US	USD	506 398	424 232	0,01
BWX Technologies 4,125 % 30/06/2028 144A	US	USD	439 636	406 028	0,01
Uber Technologies 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	388 445	389 801	0,01
Great Lakes Dredge & Dock 5,25 % 01/06/2029 144A	US	USD	472 157	371 854	0,01
Atlas LuxCo 4 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	363 512	312 604	0,00
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	336 050	305 251	0,00
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	310 154	282 386	0,00
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	240 896	239 489	0,00
Union Pacific 2,891 % 06/04/2036	US	USD	253 199	211 069	0,00
Clean Harbors 6,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	180 552	183 831	0,00
Alfa Desarrollo 4,55 % 27/09/2051 Reg S	CL	USD	201 284	147 239	0,00
Hidrovias Int'l Fin. 4,95 % 08/02/2031 Reg S	LU	USD	191 644	144 458	0,00
Int'l Consolidation Airlines 3,75 % 25/03/2029	ES	EUR	118 827	109 011	0,00
				86 120 695	1,21
Technologies de l'information					
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	3 866 129	3 881 284	0,05
Elastic NV 4,125 % 15/07/2029 144A	NL	USD	2 407 517	2 085 187	0,03
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	1 805 276	1 809 741	0,03
Cellnex Finance 1,00 % 15/09/2027 EMTN	ES	EUR	1 849 668	1 784 991	0,03
Intel 5,625 % 10/02/2043	US	USD	1 519 194	1 564 523	0,02
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	1 728 387	1 507 682	0,02
Go Daddy Finance 5,25 % 01/12/2027 144A	US	USD	1 508 974	1 450 784	0,02
Kyndryl Holdings 3,15 % 15/10/2031	US	USD	1 856 793	1 428 923	0,02
Acuris Finance 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	1 603 767	1 285 547	0,02
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 146 193	1 078 340	0,02
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	1 165 938	1 028 211	0,01
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	1 074 556	1 001 371	0,01
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	902 526	990 579	0,01
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	1 034 649	897 308	0,01
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	795 968	877 989	0,01
Open Text 6,90 % 01/12/2027 144A	CA	USD	846 148	875 404	0,01
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	963 585	846 292	0,01
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	884 889	807 706	0,01
Qualcomm 6,00 % 20/05/2053	US	USD	675 198	769 653	0,01
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	776 890	742 889	0,01
Adevinta 2,625 % 15/11/2025 Reg S	NO	EUR	678 686	714 367	0,01
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	723 648	647 194	0,01
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	692 577	606 763	0,01
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	535 994	531 476	0,01
ION Trading Technologies 5,75 % 15/05/2028 144A	LU	USD	620 308	518 627	0,01
ON Semiconductor 3,875 % 01/09/2028 144A	US	USD	565 504	510 005	0,01
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	500 323	465 058	0,01
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	579 919	441 841	0,01
Intel 5,20 % 10/02/2033	US	USD	421 998	428 779	0,01
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	419 521	364 825	0,01
Intel 5,70 % 10/02/2053	US	USD	337 599	345 876	0,00
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	395 672	342 751	0,00
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	451 680	340 692	0,00
CDW Finance 4,25 % 01/04/2028	US	USD	353 515	329 307	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	430 960	328 348	0,00
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	KY	USD	361 344	313 159	0,00
				33 943 472	0,48
Consommation non essentielle					
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	10 946 061	9 096 122	0,13
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	10 135 006	7 935 661	0,11
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	6 906 803	6 776 509	0,10
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	6 808 860	6 185 236	0,09
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	4 548 387	4 677 357	0,07
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	5 092 991	4 553 154	0,06
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	3 404 704	3 696 477	0,05
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	3 661 984	3 639 517	0,05
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	3 115 994	3 566 067	0,05
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	3 104 068	3 180 761	0,04
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	91 898	3 161 348	0,04
Faurecia 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	3 167 232	3 113 796	0,04
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	3 169 316	3 011 520	0,04
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	3 138 155	2 970 429	0,04
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	2 789 578	2 620 572	0,04
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	2 293 894	2 612 745	0,04
Rivian 10,9311 % FRN 15/10/2026	US	USD	2 271 651	2 236 411	0,03
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	2 679 971	2 197 093	0,03
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	2 536 637	2 190 962	0,03
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	2 321 202	2 184 866	0,03
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	2 575 920	2 183 368	0,03
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	2 564 943	2 170 006	0,03
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	1 951 635	2 107 634	0,03
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	1 856 587	1 891 324	0,03
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	2 140 965	1 877 397	0,03
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	1 806 722	1 795 430	0,03
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	1 957 282	1 792 674	0,03
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	2 050 629	1 780 333	0,02
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	1 756 134	1 730 876	0,02
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	1 685 430	1 701 383	0,02
Paramount Global 4,75 % 15/05/2025	US	USD	1 687 994	1 671 202	0,02
Warnermedia Hlds. 3,755 % 15/03/2027 144A	US	USD	1 772 393	1 670 096	0,02
UPC Broadband Finco BV 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	1 931 891	1 669 096	0,02
Trip.com Group	CN	HKD	47 068	1 650 676	0,02
BMW US Capital 3,625 % 18/04/2029 144A	US	USD	1 687 994	1 610 795	0,02
BorgWarner 5,00 % 01/10/2025 144A	US	USD	1 603 594	1 597 116	0,02
Royal Caribbean Cruises 8,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	1 465 492	1 544 690	0,02
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	1 547 468	1 473 064	0,02
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	1 366 790	1 408 689	0,02
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	1 448 991	1 389 788	0,02
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	1 567 632	1 370 777	0,02
DIRECTV Holdings 5,875 % 15/08/2027 144A	US	USD	1 538 725	1 351 090	0,02
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	1 623 774	1 342 157	0,02
International Game Tech 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	1 399 005	1 339 933	0,02
Rakuten Group 10,25 % 30/11/2024 Reg S	JP	USD	1 330 952	1 316 023	0,02
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	1 540 893	1 305 304	0,02
Bimbo Bakeries USA 4,00 % 17/05/2051 144A	US	USD	1 603 594	1 304 600	0,02
Carnival 9,875 % 01/08/2027 144A	PA	USD	1 262 898	1 296 075	0,02
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	1 256 728	1 293 408	0,02
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	1 164 650	1 289 011	0,02
iHeartCommunications 8,375 % 01/05/2027	US	USD	1 832 684	1 212 026	0,02
NCL 5,875 % 15/02/2027 144A	BM	USD	1 264 705	1 193 889	0,02
Golden Entertainment 7,625 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 180 392	1 193 688	0,02
Altice (France) Holding 10,50 % 15/05/2027 Reg S	LU	USD	1 556 792	1 146 644	0,02
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	1 378 529	1 121 707	0,02
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	1 105 714	1 087 348	0,02
Virgin Media 5,00 % 15/07/2028 144A	IE	USD	1 204 481	1 080 872	0,02
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 224 957	1 071 846	0,02
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	873 545	1 043 316	0,01
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	1 071 988	1 018 236	0,01
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 Reg S	US	USD	1 201 393	1 009 331	0,01
New Red Finance 4,375 % 15/01/2028 144A	CA	USD	1 025 013	959 434	0,01
Gray Escrow II 5,375 % 15/11/2031 144A	US	USD	1 487 896	955 645	0,01
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	971 053	932 650	0,01
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	1 162 113	929 670	0,01
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	909 677	923 572	0,01
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	1 205 322	921 997	0,01
Univision 6,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	905 770	873 512	0,01
Caesars Entertainment 8,125 % 01/07/2027 144A	US	USD	829 888	847 400	0,01
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	909 677	846 154	0,01
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	1 037 661	819 123	0,01
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	671 266	794 650	0,01
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	821 979	766 527	0,01
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	749 790	761 894	0,01
Cirsa Finance Int'l 6,25 % 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	685 127	757 356	0,01
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	933 473	737 508	0,01
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	916 610	701 663	0,01
McDonald's 2,375 % 31/05/2029 GMTN	US	EUR	675 198	699 667	0,01
DISH DBS 5,875 % 15/11/2024	US	USD	824 467	681 855	0,01
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	708 837	652 136	0,01
Carnival 10,50 % 01/02/2026 144A	PA	USD	620 910	648 945	0,01
Royal Caribbean Cruises 9,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	602 241	640 785	0,01
New Red Finance 3,875 % 15/01/2028 144A	CA	USD	682 339	638 396	0,01
Adient Global Holdings 7,00 % 15/04/2028 144A	GB	USD	611 395	627 437	0,01
WPP Finance 2016 1,375 % 20/03/2025 EMTN	GB	EUR	590 798	624 107	0,01
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	554 940	612 709	0,01
Aramark Services 6,375 % 01/05/2025 144A	US	USD	602 843	606 279	0,01
Mattel 5,875 % 15/12/2027 144A	US	USD	602 241	603 310	0,01
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	590 798	602 260	0,01
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	685 952	601 216	0,01
Radiate Holdco 4,50 % 15/09/2026 144A	US	USD	749 790	584 942	0,01
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	490 283	579 146	0,01
Station Casinos 4,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	602 241	553 688	0,01
Mercedes-Benz Fin. N. Amer. 4,30 % 22/02/2029 144A	US	USD	548 598	544 711	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	602 241	535 082	0,01
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	610 672	521 183	0,01
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	587 787	510 434	0,01
LCPR Snr. Secured Fin. 5,125 % 15/07/2029 144A	IE	USD	559 481	479 213	0,01
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	535 994	463 021	0,01
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	454 839	457 466	0,01
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	420 726	421 584	0,01
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	443 851	397 806	0,01
LCPR Senior Secured Fin. 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	405 866	384 350	0,01
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	422 171	380 663	0,01
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	375 242	364 344	0,01
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	431 445	362 471	0,01
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	427 591	361 471	0,01
WASH Multifamily Acquisition 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	378 809	355 514	0,00
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	427 591	349 833	0,00
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	374 594	335 733	0,00
Adtalem Global Education 5,50 % 01/03/2028 144A	US	USD	351 106	333 052	0,00
Viking Cruises 13,00 % 15/05/2025 144A	BM	USD	304 734	321 134	0,00
Altice Financing 5,00 % 15/01/2028 144A	LU	USD	395 070	320 500	0,00
Ritchie Bros Holdings 6,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	302 566	313 534	0,00
Royal Caribbean Cruises 11,50 % 01/06/2025 144A	LR	USD	273 056	290 153	0,00
Gannett Holdings 6,00 % 01/11/2026 144A	US	USD	334 846	283 521	0,00
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	330 028	274 708	0,00
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	316 779	240 401	0,00
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	445 658	214 221	0,00
Mercedes-Benz Fin. N. Amer. 3,10 % 15/08/2029 144A	US	USD	210 999	194 526	0,00
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	137 419	115 219	0,00
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	US	USD	89 117	69 117	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	17 196	2 468	0,00
				173 392 587	2,43
Consommation courante					
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	2 274 193	2 360 927	0,03
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	2 047 618	1 912 158	0,03
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 691 092	1 595 739	0,02
US Foods 4,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	1 553 781	1 446 836	0,02
Nestle Holdings 1,25 % 15/09/2030 144A	US	USD	1 747 074	1 422 482	0,02
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	1 369 292	1 416 830	0,02

Fidelity Funds

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Performance Food Group 5,50 % 15/10/2027 144A	US	USD	1 049 103	1 028 630	0,01
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	932 419	957 319	0,01
SEG Holdings 5,625 % 15/10/2028 144A	US	USD	1 000 924	952 995	0,01
Albertsons 4,625 % 15/01/2027 144A	US	USD	968 403	937 758	0,01
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 144A	US	EUR	698 960	741 272	0,01
ELO SACA 4,875 % 08/12/2028 EMTN	FR	EUR	675 198	720 212	0,01
United Natural Foods 6,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	735 336	698 716	0,01
Pepsi 4,65 % 15/02/2053	US	USD	675 198	694 716	0,01
Post Holdings 4,625 % 15/04/2030 144A	US	USD	685 350	619 709	0,01
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	602 241	613 710	0,01
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	602 241	594 402	0,01
Spectrum Brands 5,50 % 15/07/2030 144A	US	USD	601 036	552 253	0,01
Post Holdings 5,75 % 01/03/2027 144A	US	USD	483 238	480 686	0,01
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	471 554	462 762	0,01
Post Holdings 5,625 % 15/01/2028 144A	US	USD	427 591	418 216	0,01
Spectrum Brands 3,875 % 15/03/2031 144A	US	USD	361 344	296 713	0,00
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	326 414	296 683	0,00
C&S Group Enterprises 5,00 % 15/12/2028 144A	US	USD	363 151	284 344	0,00
Simmons Foods 4,625 % 01/03/2029 144A	US	USD	331 835	274 099	0,00
Pepsi 3,875 % 19/03/2060	US	USD	253 199	224 124	0,00
Casino Guichard 6,625 % 15/01/2026	FR	EUR	397 053	112 765	0,00
				22 117 056	0,31
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	3 925 940	3 661 876	0,05
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	3 411 290	3 307 774	0,05
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	2 746 316	2 781 265	0,04
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	2 282 608	2 354 144	0,03
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	2 358 374	2 341 003	0,03
Bristol-Myers Squibb 4,625 % 15/05/2044	US	USD	2 109 992	2 047 074	0,03
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	1 965 358	2 008 580	0,03
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	1 994 019	1 938 222	0,03
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	1 950 055	1 846 074	0,03
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	1 852 492	1 707 159	0,02
Utah Acquisition Sub 3,95 % 15/06/2026	US	USD	1 772 393	1 695 254	0,02
Community Health Systems 6,00 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 735 055	1 547 871	0,02
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	1 663 388	1 440 105	0,02
IQVIA 5,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	1 425 263	1 392 681	0,02
Surgery Center Holdings 10,00 % 15/04/2027 144A	US	USD	1 151 243	1 180 824	0,02
IQVIA 5,00 % 15/10/2026 144A	US	USD	1 095 716	1 078 393	0,02
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	1 070 181	1 066 326	0,01
Avantor Funding 4,625 % 15/07/2028 144A	US	USD	1 050 910	983 896	0,01
Tenet Healthcare 4,625 % 15/06/2028	US	USD	1 035 854	980 537	0,01
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	960 847	876 339	0,01
Molina Healthcare 4,375 % 15/06/2028 144A	US	USD	916 610	856 548	0,01
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	746 215	849 020	0,01
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	790 282	779 519	0,01
Bausch Health 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	822 058	717 554	0,01
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	766 050	705 557	0,01
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	808 809	690 658	0,01
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	770 266	688 311	0,01
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	658 152	682 613	0,01
American Medical System Europe 0,75 % 08/03/2025	NL	EUR	590 798	618 797	0,01
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	614 032	614 339	0,01
Community Health Systems 4,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	741 960	599 197	0,01
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	590 196	586 675	0,01
Avantor Funding 3,875 % 01/11/2029 144A	US	USD	605 252	534 589	0,01
Centene 3,375 % 15/02/2030	US	USD	561 890	497 810	0,01
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	529 972	489 973	0,01
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	469 166	482 734	0,01
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	481 792	477 682	0,01
Select Medical 6,25 % 15/08/2026 144A	US	USD	460 112	451 342	0,01
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	501 460	444 063	0,01
Molina Healthcare 3,875 % 15/11/2030 144A	US	USD	452 283	399 100	0,01
Bausch 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	542 017	390 933	0,01
Sabra Health Care 3,90 % 15/10/2029	US	USD	417 835	348 665	0,00
Bristol-Myers Squibb 4,125 % 15/06/2039	US	USD	168 799	158 230	0,00
Surgery Center Hlds. 6,75 % 01/07/2025 144A	US	USD	125 146	125 320	0,00
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	147 140	123 886	0,00
Teva Pharma. Fin. III BV 8,125 % 15/09/2031	NL	USD	53 244	56 103	0,00
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	29 083	30 522	0,00
				49 635 137	0,70
Finance					
Lloyd Bank Group 8,00 % VRN Perpetual	GB	USD	15 759 567	14 451 523	0,20
Banco Santander 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	13 063 352	13 699 488	0,19
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	13 561 955	12 730 776	0,18
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	11 392 458	12 329 124	0,17
BBVA 5,875 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	10 329 162	11 045 807	0,16
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	10 281 134	10 409 641	0,15
BNP Paribas 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	11 392 458	10 195 111	0,14
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	10 632 961	9 761 085	0,14
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	8 734 218	9 278 045	0,13
ING Groep 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	11 012 710	8 396 420	0,12
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	7 959 677	7 988 636	0,11
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	9 180 127	7 885 729	0,11
UBS Group 4,875 % VRN (perpétuel) Reg S	CH	USD	9 873 464	7 795 100	0,11
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	10 329 162	7 552 043	0,11
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	7 594 972	7 106 076	0,10
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	7 594 972	7 044 337	0,10
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	5 031 918	5 835 677	0,08
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	5 685 483	5 774 434	0,08
CaixaBank 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	7 291 173	5 287 486	0,07
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	5 316 481	5 060 758	0,07
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	4 556 983	5 045 426	0,07
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 782 678	4 606 150	0,06
JP Morgan Chase 5,717 % VRN 14/09/2033	US	USD	4 219 984	4 356 461	0,06
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	4 070 806	4 059 995	0,06
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	4 339 161	4 046 719	0,06
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	3 797 486	4 013 861	0,06
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	3 668 648	3 954 765	0,06
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	3 797 486	3 880 802	0,05
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	4 294 970	3 816 296	0,05
NatWest Group 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	3 797 486	3 763 935	0,05
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	3 797 486	3 653 372	0,05
HSBC Holdings 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	3 326 598	3 612 396	0,05
Cooperatieve Rabobank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 797 486	3 571 925	0,05
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	3 797 486	3 521 595	0,05
Cielo	BR	BRL	3 247 994	3 470 702	0,05
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	3 797 486	3 463 685	0,05
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	3 425 845	3 456 165	0,05
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	3 086 323	3 411 014	0,05
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	3 028 090	3 346 510	0,05
CaixaBank 6,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	3 037 989	3 297 372	0,05
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	3 037 989	3 260 040	0,05
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	2 911 625	3 181 072	0,04
Wells Fargo 2,188 % VRN 30/04/2026	US	USD	3 375 988	3 180 333	0,04
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	26 397 985	3 172 863	0,04
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	3 125 251	3 152 894	0,04
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	2 795 160	3 074 257	0,04
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	3 331 693	3 007 077	0,04
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	3 097 597	3 006 274	0,04
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	2 678 695	2 971 028	0,04
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	2 911 625	2 930 465	0,04
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	2 649 579	2 928 376	0,04
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	2 911 625	2 922 409	0,04
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	2 343 276	2 907 863	0,04
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	2 911 625	2 906 762	0,04
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	3 358 916	2 806 038	0,04
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	3 576 169	2 804 973	0,04
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	2 278 492	2 790 158	0,04
Banco Santander 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	3 797 486	2 771 490	0,04
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	2 691 053	2 745 611	0,04
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	3 503 167	2 737 550	0,04
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 037 989	2 722 983	0,04
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	2 474 882	2 715 045	0,04
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	2 768 728	2 704 145	0,04
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	2 620 463	2 700 306	0,04
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	2 611 315	2 594 785	0,04
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	2 046 195	2 575 402	0,04
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	2 433 536	2 523 640	0,04
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	2 589 634	2 522 213	0,04
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	2 329 300	2 501 887	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	2 256 510	2 472 560	0,03
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	1 957 422	2 464 412	0,03
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	2 445 765	2 441 990	0,03
Caixabank 6,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	2 278 492	2 441 297	0,03
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	2 366 716	2 408 727	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	2 366 716	2 391 954	0,03
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	2 329 300	2 373 852	0,03
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	2 319 677	2 339 667	0,03
Citigroup 4,14 % VRN 24/05/2025	US	USD	2 363 191	2 335 318	0,03
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	2 319 677	2 334 488	0,03
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	2 262 822	2 313 694	0,03
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	2 130 669	2 286 403	0,03
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	2 137 742	2 277 134	0,03
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	2 262 822	2 266 512	0,03
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	2 575 069	2 228 781	0,03
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	2 256 455	2 195 394	0,03
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	1 979 905	2 191 262	0,03
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	2 274 193	2 178 309	0,03
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	2 900 734	2 130 156	0,03
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	2 261 413	2 114 387	0,03
Mitsubishi UFJ Fin. Group 4,788 % VRN 18/07/2025	JP	USD	2 109 992	2 090 777	0,03
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	2 058 145	2 067 722	0,03
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	2 038 138	2 055 209	0,03
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	1 624 171	2 047 754	0,03
Credit Suisse Group 3,75 % 26/03/2025	CH	USD	2 194 392	2 046 062	0,03
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	2 096 806	2 041 202	0,03
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	1 949 211	2 031 794	0,03
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	2 544 822	2 028 126	0,03
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	2 274 193	2 024 507	0,03
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	1 834 324	2 021 195	0,03
New York Life Glb Funding 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	2 028 580	2 016 901	0,03
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	2 326 664	2 010 238	0,03
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	1 832 545	2 005 407	0,03
US Bancorp 5,85 % VRN 21/10/2033	US	USD	1 941 193	2 000 544	0,03
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	1 746 975	1 935 343	0,03
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	1 746 975	1 917 326	0,03
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	1 886 806	1 909 808	0,03
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	1 746 975	1 909 198	0,03
OneMain Fin. 6,875 % 15/03/2025	US	USD	1 923 797	1 884 430	0,03
Metropolitan Life Global 3,45 % 18/12/2026 144A	US	USD	1 974 953	1 882 435	0,03
Bank of New York Mellon 3,85 % 28/04/2028 MTN	US	USD	1 915 873	1 863 922	0,03
Acrisure Finance 7,00 % 15/11/2025 144A	US	USD	1 925 965	1 841 666	0,03
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	1 630 510	1 815 019	0,03
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 822 677	1 792 192	0,03
ING Groep 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	1 898 743	1 789 385	0,03
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	1 967 177	1 769 725	0,02
Athene Global Funding 2,50 % 14/01/2025 144A	US	USD	1 856 793	1 759 496	0,02
BNP Paribas 4,705 % VRN 10/01/2025 144A	FR	USD	1 763 954	1 749 146	0,02
Royal Bank of Canada 2,30 % 03/11/2031 GMTN	CA	USD	2 109 992	1 742 758	0,02
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	1 779 556	1 730 086	0,02
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1 969 716	1 724 064	0,02
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	1 572 278	1 723 451	0,02
Macquarie Bank 6,798 % 18/01/2033 144A	AU	USD	1 687 994	1 716 014	0,02
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	1 455 813	1 705 269	0,02
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	1 933 064	1 690 852	0,02
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	1 773 871	1 674 399	0,02
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	1 898 743	1 654 766	0,02
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	1 514 045	1 650 704	0,02
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	1 574 251	1 642 473	0,02
Toronto-Dominion Bank 8,125 % VRN 31/10/2082	CA	USD	1 607 982	1 641 798	0,02

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Goldman Sachs Group 1,757 % VRN 24/01/2025	US	USD	1 687 994	1 637 996	0,02
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	1 572 278	1 637 877	0,02
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	2 011 484	1 629 983	0,02
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	1 463 888	1 616 831	0,02
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	1 455 813	1 613 469	0,02
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	1 455 813	1 612 163	0,02
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	1 455 813	1 602 224	0,02
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	1 448 371	1 588 218	0,02
HUB International 7,00 % 01/05/2026 144A	US	USD	1 582 688	1 578 042	0,02
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	1 760 226	1 572 184	0,02
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	1 439 564	1 566 527	0,02
Fifth Third Bancorp 6,361 % VRN 27/10/2028	US	USD	1 519 194	1 562 922	0,02
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	1 543 161	1 522 961	0,02
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	1 320 851	1 520 384	0,02
F&G Global Funding 0,90 % 20/09/2024 144A	US	USD	1 603 594	1 496 602	0,02
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	1 672 574	1 479 464	0,02
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	1 455 813	1 473 182	0,02
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	1 164 650	1 466 458	0,02
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	1 344 590	1 461 997	0,02
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	1 529 395	1 458 791	0,02
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	1 779 556	1 448 740	0,02
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	1 791 208	1 448 410	0,02
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	1 626 050	1 447 802	0,02
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	1 398 629	1 446 672	0,02
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	1 434 849	1 445 796	0,02
Societe Gen 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 518 994	1 434 698	0,02
Citizens Bank NA 4,119 % VRN 23/05/2025	US	USD	1 476 995	1 409 674	0,02
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	1 390 296	1 400 564	0,02
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	1 298 585	1 399 139	0,02
Jerrold Finco 4,875 % 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	1 254 603	1 393 284	0,02
Intesa Sanpaolo 3,25 % 23/09/2024	IT	USD	1 434 795	1 383 248	0,02
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 148 581	1 369 667	0,02
Blackstone Priv. Credit Fund 7,05 % 29/09/2025 144A	US	USD	1 350 395	1 353 540	0,02
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	1 106 418	1 352 447	0,02
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	1 535 081	1 326 517	0,02
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	1 164 650	1 294 451	0,02
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	1 164 650	1 287 501	0,02
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	1 310 231	1 285 950	0,02
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	1 164 650	1 281 041	0,02
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	1 251 034	1 263 181	0,02
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	1 164 650	1 260 179	0,02
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	1 174 255	1 235 272	0,02
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	1 290 832	1 233 347	0,02
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	980 796	1 232 691	0,02
Citigroup 3,106 % VRN 08/04/2026	US	USD	1 265 995	1 218 108	0,02
Banca Monte 7,677 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	1 288 406	1 212 596	0,02
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	1 106 418	1 205 162	0,02
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	1 263 722	1 204 201	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	1 164 650	1 200 149	0,02
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	1 164 650	1 192 457	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	137 022	1 176 000	0,02
Intesa 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	1 764 216	1 169 230	0,02
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	1 073 020	1 159 993	0,02
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	1 023 387	1 153 077	0,02
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	1 135 534	1 152 994	0,02
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	1 164 650	1 138 265	0,02
Icahn Enterprises 5,25 % 15/05/2027	US	USD	1 162 927	1 098 170	0,02
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	1 358 899	1 095 164	0,02
Nasdaq 2,50 % 21/12/2040	US	USD	1 603 594	1 079 672	0,02
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	1 275 822	1 065 598	0,01
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	1 074 556	1 055 117	0,01
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 019 174	1 046 190	0,01
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	1 137 097	1 031 224	0,01
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	1 025 206	1 029 796	0,01
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	1 049 705	1 024 954	0,01
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	980 021	1 013 858	0,01
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	791 651	995 987	0,01
Banco de Sabadell 6,00 % VRN 16/08/2033 EMTN	ES	EUR	976 174	976 406	0,01
doValue 3,375 % 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	974 562	969 319	0,01
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	873 488	968 203	0,01
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	917 257	951 651	0,01
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	754 592	949 801	0,01
BBVA 4,625 % VRN 13/01/2031	ES	EUR	843 997	939 452	0,01
Bank of America 3,841 % VRN 25/04/2025	US	USD	928 397	911 890	0,01
USI 6,875 % 01/05/2025 144A	US	USD	911 792	902 947	0,01
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	715 678	901 590	0,01
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	698 790	887 925	0,01
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	873 488	864 320	0,01
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	771 382	863 819	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	786 139	860 480	0,01
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	913 543	854 819	0,01
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	873 488	848 775	0,01
Unicredit 0,85 % 19/01/2031 EMTN	IT	EUR	1 012 796	843 688	0,01
Bank of Nova Scotia 4,85 % 01/02/2030	CA	USD	843 997	840 003	0,01
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	757 023	828 515	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	811 093	813 303	0,01
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	788 008	810 430	0,01
Danske Bank 2,50 % VRN 21/06/2029 EMTN	DK	EUR	759 597	809 263	0,01
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	809 836	786 923	0,01
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	786 139	773 800	0,01
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	614 935	773 286	0,01
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	784 597	746 168	0,01
Unicaja Banco 5,125 % VRN 21/02/2029 EMTN	ES	EUR	675 198	727 085	0,01
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	698 790	710 218	0,01
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	318 552	703 449	0,01
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	668 613	678 639	0,01
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	651 102	676 928	0,01
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	864 193	671 613	0,01
Morgan Stanley 3,62 % VRN 17/04/2025	US	USD	675 198	661 999	0,01
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	640 558	656 917	0,01
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	582 325	646 151	0,01
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	582 325	644 005	0,01
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	582 325	639 972	0,01
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 2,264 % VRN 14/06/2025 EMTN	JP	EUR	590 798	637 083	0,01
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	699 314	630 932	0,01
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	659 516	630 179	0,01
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	560 546	627 162	0,01
Euronext 1,00 % 18/04/2025	NL	EUR	590 798	616 831	0,01
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	679 449	610 044	0,01
Deutsche Pfandbriefbank 0,25 % 17/01/2025 EMTN	DE	EUR	590 798	595 144	0,01
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	713 422	588 059	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	465 860	587 078	0,01
JPMorgan Chase 0,991 % VRN 28/04/2026	US	GBP	506 398	585 315	0,01
Bank of America 3,458 % VRN 15/03/2025 MTN	US	USD	590 798	579 073	0,01
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	568 810	568 235	0,01
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	579 919	566 358	0,01
AIB Group 3,625 % VRN 04/07/2026	IE	EUR	506 398	550 969	0,01
Svenska Handelsbanken 0,125 % 18/06/2024 EMTN	SE	EUR	506 398	537 624	0,01
Bank of Ireland 1,875 % VRN 05/06/2026 EMTN	IE	EUR	506 398	530 428	0,01
Alliant Holdings 5,875 % 01/11/2029 144A	US	USD	606 456	524 028	0,01
Swedbank 1,30 % 17/02/2027 GMTN	SE	EUR	506 398	502 206	0,01
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	437 311	480 593	0,01
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	474 680	473 361	0,01
StoneCo 3,95 % 16/06/2028 Reg S	KY	USD	584 212	442 604	0,01
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	454 839	437 759	0,01
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	326 102	410 930	0,01
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	481 792	403 063	0,01
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	471 668	398 714	0,01
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	314 456	395 601	0,01
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	309 215	386 991	0,01
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	380 067	386 860	0,01
Tinkoff Credit 6,00 % VRN (perpétuel) Reg S	IE	USD	885 064	381 162	0,01
Royal Bank of Canada 6,00 % 01/11/2027 MTN	CA	USD	337 599	354 543	0,00
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	394 930	336 395	0,00
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	336 584	329 470	0,00
Magyar Export-Import Bank 6,125 % 04/12/2027 Reg S	HU	USD	325 122	327 341	0,00
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	306 540	311 744	0,00
Five Corners Funding Trust II 2,85 % 15/05/2030	US	USD	337 599	293 604	0,00
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	232 930	291 401	0,00
Wellcome Trust 2,517 % 07/02/2118	GB	GBP	421 998	284 877	0,00
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	254 157	277 362	0,00
Banco Nacional de Panama 2,50 % 11/08/2030 Reg S	PA	USD	346 566	276 647	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	267 218	258 656	0,00
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	332 421	247 654	0,00
JSC Georgia Capital 6,125 % 09/03/2024 Reg S	GE	USD	246 133	241 518	0,00
Ares Capital 3,25 % 15/07/2025	US	USD	253 199	234 569	0,00
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	174 698	209 270	0,00
Inversiones Atlantida 7,50 % 19/05/2026 Reg S	HN	USD	221 237	204 479	0,00
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	190 670	188 001	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	116 465	127 439	0,00
Itau Unibanco Hld. 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	BR	USD	161 259	126 247	0,00
Banco Commercial 1,75 % VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	118 904	107 275	0,00
				598 020 519	8,40
Immobilier					
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	3 265 710	3 124 407	0,04
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	3 606 511	3 033 977	0,04
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	6 020 280	1 757 261	0,02
SBA Communications 3,875 % 15/02/2027	US	USD	1 666 400	1 562 908	0,02
Prologis 3,875 % 15/09/2028	US	USD	1 603 594	1 558 056	0,02
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	1 306 576	1 366 738	0,02
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	6 926 285	1 319 457	0,02
Scentre Group Trust 3,75 % 23/03/2027 144A	AU	USD	1 375 715	1 304 983	0,02
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	1 151 197	1 034 736	0,01
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	2 564 082	1 030 786	0,01
Anywhere Real Estate 5,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 385 153	1 030 000	0,01
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	1 001 555	986 442	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	934 075	921 465	0,01
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	966 596	889 103	0,01
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	1 059 774	881 510	0,01
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 502 044	711 009	0,01
SBA Communications 3,125 % 01/02/2029	US	USD	722 689	619 236	0,01
VICI Properties 4,50 % 01/09/2026 Reg S	US	USD	602 241	572 954	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	602 241	565 451	0,01
Sagax 1,00 % 17/05/2029 EMTN	NL	EUR	675 198	520 393	0,01
VICI Properties 5,75 % 01/02/2027 Reg S	US	USD	419 159	416 607	0,01
Kojamo 1,625 % 07/03/2025	FI	EUR	253 199	256 579	0,00
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	402 081	247 545	0,00
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	418 191	246 395	0,00
Aroundtown 1,625 % 31/01/2028 EMTN	LU	EUR	253 199	194 986	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	420 049	184 822	0,00
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	207 309	179 661	0,00
SAMHALLS i Norden 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	373 373	157 408	0,00
ADLER Real Estate 2,125 % 06/02/2024	DE	EUR	149 139	155 265	0,00
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	260 278	154 421	0,00
Aroundtown 2,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	212 252	65 816	0,00
Ascott Residence Trust	SG	SGD	12 756	10 355	0,00
				27 060 732	0,38
Gouvernement					
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	103 684 600	103 391 605	1,45
US Treasury 4,27 % 01/06/2023	US	USD	96 810 400	96 455 685	1,35
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	1 466 292 355	68 365 530	0,96
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	64 825 300	64 042 778	0,90
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	58 360 400	58 067 480	0,82
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	49 206 835	51 890 145	0,73
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	37 946 508	38 505 329	0,54
UK Treasury 3,91 % 05/06/2023	GB	GBP	16 913 209	21 195 835	0,30
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	321 513 601	14 260 301	0,20
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	233 601 968	11 441 964	0,16
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	1 473 850 000	10 838 922	0,15
Japan -0,13 % 15/05/2023	JP	JPY	1 473 800 000	10 838 122	0,15
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	1 473 700 000	10 837 819	0,15
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	166 129 709	6 840 421	0,10
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	239 150 253	6 750 846	0,09
Thailand 2,65 % 17/06/2028	TH	THB	213 640 893	6 406 059	0,09
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	28 060 296	6 395 514	0,09
Malaysia 4,504 % 30/04/2029	MY	MYR	25 955 774	6 091 372	0,09
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	193 016 575	6 061 303	0,09
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	126 271 334	5 795 920	0,08
Malaysia 3,882 % 14/03/2025	MY	MYR	25 509 360	5 791 402	0,08
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	153 056 162	4 957 674	0,07
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	36 925 373 091	4 902 850	0,07
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	21 682 956	4 803 440	0,07

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	17 218 818	4 382 545	0,06
Malaysia 3,906 % 15/07/2026	MY	MYR	19 132 020	4 362 232	0,06
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	4 032 657	4 345 523	0,06
Oman Sovereign Sukuk 4,397 % 01/06/2024 Reg S	OM	USD	4 242 393	4 196 516	0,06
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	3 813 387	3 926 282	0,06
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	3 756 186	3 776 872	0,05
Malaysia 4,498 % 15/04/2030	MY	MYR	15 943 350	3 756 693	0,05
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	4 166 125	3 678 018	0,05
Roumanien 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	3 289 046	3 555 123	0,05
Brazil 4,625 % 13/01/2028	BR	USD	3 594 117	3 520 346	0,05
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	3 575 050	3 409 704	0,05
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	137 610 244	3 342 380	0,05
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	15 305 616	3 242 582	0,05
Thailand 2,875 % 17/06/2046	TH	THB	113 644 200	3 227 393	0,05
Brazil 5,625 % 21/02/2047	BR	USD	3 622 718	3 075 233	0,04
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	98 498 018	3 034 720	0,04
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	95 660 101	3 010 897	0,04
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	2 745 639	2 660 867	0,04
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	3 050 710	2 536 592	0,04
Philippine 6,375 % 15/01/2032	PH	USD	2 202 231	2 478 224	0,03
Saudi 5,25 % 16/01/2050 Reg S	SA	USD	2 459 635	2 430 557	0,03
China 3,02 % 27/05/2031	CN	CNY	16 032 633	2 357 427	0,03
China 3,28 % 03/12/2027	CN	CNY	15 624 483	2 328 300	0,03
Colombia 7,00 % 26/03/2031	CO	COP	13 966 374 801	2 298 200	0,03
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	9 221 634	2 273 345	0,03
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	15 305 616	2 225 913	0,03
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	15 305 616	2 169 532	0,03
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	2 017 917	2 031 244	0,03
Uruguay 5,10 % 18/06/2050	UY	USD	1 887 627	1 936 640	0,03
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	1 906 693	1 926 185	0,03
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	7 652 808	1 867 496	0,03
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	12 754 680	1 844 298	0,03
Thailand 1,60 % 17/12/2029	TH	THB	63 773 401	1 788 280	0,03
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	8 124 731	1 757 304	0,02
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	7 652 808	1 730 593	0,02
Peru 5,35 % 12/08/2040	PE	PEN	8 131 109	1 727 731	0,02
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	9 566 010	1 678 943	0,02
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	38 327 814	1 648 337	0,02
Colombia 6,00 % 28/04/2028	CO	COP	9 566 010 137	1 642 829	0,02
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	5 994 700	1 571 940	0,02
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	37 163 949	1 542 725	0,02
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	31 680 649	1 516 332	0,02
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	34 134 713	1 482 374	0,02
South Africa 6,50 % 28/02/2041	ZA	ZAR	43 828 270	1 465 654	0,02
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	7 015 074	1 445 098	0,02
China 2,91 % 14/10/2028	CN	CNY	9 566 010	1 397 597	0,02
Thailand 2,00 % 17/06/2042	TH	THB	52 644 942	1 322 162	0,02
China 3,01 % 13/05/2028	CN	CNY	8 800 729	1 293 315	0,02
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	8 545 636	1 284 259	0,02
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	8 290 542	1 195 951	0,02
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	7 844 128	1 127 114	0,02
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	4 464 138	1 108 558	0,02
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	1 050 905	1 079 636	0,02
China 3,29 % 23/05/2029	CN	CNY	7 040 583	1 056 776	0,01
China 3,25 % 22/11/2028	CN	CNY	7 015 074	1 049 276	0,01
China 3,81 % 14/09/2050	CN	CNY	6 460 246	1 040 882	0,01
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	6 377 340 092	1 011 078	0,01
Thailand 3,45 % 17/06/2043	TH	THB	31 886 700	1 004 388	0,01
China 3,13 % 21/11/2029	CN	CNY	6 555 906	971 358	0,01
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	1 048 681	954 320	0,01
China 2,75 % 15/06/2029	CN	CNY	6 377 340	922 082	0,01
China 2,64 % 15/01/2028	CN	CNY	6 377 340	921 672	0,01
China 2,62 % 25/09/2029	CN	CNY	6 377 340	913 802	0,01
China 3,53 % 18/10/2051	CN	CNY	5 918 172	912 707	0,01
Peru 3,23 % 28/07/2121	PE	USD	1 477 687	903 091	0,01
Colombia 5,75 % 03/11/2027	CO	COP	5 178 400 154	898 150	0,01
Romania 7,125 % 17/01/2033 Reg S	RO	USD	810 824	869 443	0,01
China 3,72 % 12/04/2051	CN	CNY	5 363 343	852 268	0,01
Colombia 7,375 % 18/09/2037	CO	USD	877 079	813 234	0,01
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	5 899 039 585	797 124	0,01
Malaysia 4,921 % 06/07/2048	MY	MYR	3 188 670	795 970	0,01
China 3,12 % 25/10/2052	CN	CNY	5 420 739	778 963	0,01
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	769 737	776 331	0,01
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	715 010	738 248	0,01
Peru 6,90 % 12/08/2037	PE	PEN	2 869 803	728 173	0,01
Philippine 3,95 % 20/01/2040	PH	USD	810 345	716 654	0,01
Philippine 7,50 % 25/09/2024	PH	USD	667 343	686 574	0,01
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	3 188 670	685 631	0,01
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	762 677	652 631	0,01
Paraguay 3,849 % 28/06/2033 Reg S	PY	USD	727 591	639 267	0,01
Armenia 3,60 % 02/02/2031 Reg S	AM	USD	791 663	623 533	0,01
Malaysia 4,662 % 31/03/2038	MY	MYR	2 550 936	618 779	0,01
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	2 550 936	595 778	0,01
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	636 551	579 194	0,01
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	3 730 743 954	570 575	0,01
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	3 826 404	568 968	0,01
Malaysia 4,762 % 07/04/2037	MY	MYR	2 232 069	538 530	0,01
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	21 029 279	489 897	0,01
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	12 754 680	470 161	0,01
Fin Dept Gov't Sharjah 4,375 % 10/03/2051 Reg S	AE	USD	667 343	466 099	0,01
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	476 673	463 911	0,01
Philippine 6,25 % 14/01/2036	PH	PHP	22 320 690	395 393	0,01
Oman 6,50 % 08/03/2047 Reg S	OM	USD	400 406	376 943	0,01
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	381 339	371 567	0,01
Saudi 4,625 % 04/10/2047 Reg S	SA	USD	400 406	364 889	0,01
Peru 2,78 % 01/12/2060	PE	USD	565 823	348 046	0,00
Peru 2,783 % 23/01/2031	PE	USD	396 076	343 510	0,00
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	429 006	288 455	0,00
Ivory Coast 6,875 % 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	309 788	248 915	0,00
Dominican Republic 6,00 % 22/02/2033 Reg S	DO	USD	261 240	243 945	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	1 039 506	236 007	0,00
Panama 4,00 % 22/09/2024	PA	USD	198 296	195 850	0,00
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	190 669	181 631	0,00
Philippine 7,75 % 14/01/2031	PH	USD	143 002	171 946	0,00
Saudi Arabia 4,50 % 26/10/2046 Reg S	SA	USD	190 669	171 535	0,00
Paraguay 2,739 % 29/01/2033 Reg S	PY	USD	141 456	114 737	0,00
Peru 5,40 % 12/08/2034	PE	PEN	239 150	54 296	0,00
Argentina 3,00 % 09/01/2038	AR	EUR	214 123	53 842	0,00
South Africa 6,25 % 31/03/2036	ZA	ZAR	1 339 241	48 028	0,00
				784 227 980	11,01
Fonds de placement ouvert					
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	GB	GBP	66 408 318	160 406 369	2,25
				160 406 369	2,25
Obligations indexées sur actions					
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	189 002	1 549 634	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 096 854	1 020 899	0,01
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	85 539	366 433	0,01
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	29 449	241 454	0,00
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	68 861	113 373	0,00
HSBC (China National Acc Med (A)) ELN 29/09/2023	CN	USD	7 629	71 584	0,00
				3 363 377	0,05
Services de communication					
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	8 932 054	7 735 402	0,11
Sprint Capital 8,75 % 15/03/2032	US	USD	3 399 648	4 160 638	0,06
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	2 911 689	3 172 450	0,04
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 462 012	2 639 169	0,04
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	2 718 997	2 609 106	0,04
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	2 569 761	2 104 946	0,03
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	1 927 170	1 906 205	0,03
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	2 549 649	1 886 642	0,03
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	2 047 618	1 837 604	0,03
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	1 872 691	1 752 098	0,02
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	1 731 928	1 703 784	0,02
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	1 589 302	1 659 368	0,02
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	1 270 595	1 304 508	0,02
Sprint 7,875 % 15/09/2023	US	USD	1 279 761	1 290 740	0,02
Sprint Capital 6,875 % 15/11/2028	US	USD	1 157 506	1 248 588	0,02
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	1 243 627	1 243 938	0,02
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	1 180 994	996 138	0,01
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	1 142 663	977 696	0,01
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	738 596	831 718	0,01
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	951 540	767 707	0,01
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	655 559	728 420	0,01
Allen Media 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 315 896	706 241	0,01
Rogers Communications 4,50 % 15/03/2042 144A	CA	USD	759 597	647 322	0,01
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	823 865	630 741	0,01
Telefonica Europe 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	568 810	614 229	0,01
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	568 810	581 153	0,01
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	640 312	580 224	0,01
Zayo Group Holdings 4,00 % 01/03/2027 144A	US	USD	725 098	546 885	0,01
Sprint 7,625 % 01/03/2026	US	USD	510 700	541 244	0,01
Level 3 Financing 3,75 % 15/07/2029 144A	US	USD	932 871	526 578	0,01
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	509 496	467 921	0,01
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	523 347	459 775	0,01
Level 3 Financing 4,25 % 01/07/2028 144A	US	USD	676 918	395 130	0,01
Cellnex Telecom 1,875 % 26/06/2029	ES	EUR	415 934	393 795	0,01
Northwest Finance 4,75 % 30/04/2027 144A	US	USD	405 308	351 969	0,00
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	412 907	312 964	0,00
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	409 524	302 310	0,00
Rogers Communications 2,95 % 15/03/2025 144A	CA	USD	253 199	242 563	0,00
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	253 199	224 209	0,00
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	302 325	221 937	0,00
				51 304 055	0,72
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	7 146	1 535 633	0,02
Jonah Energy*	US	USD	22 814	1 026 617	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	929 497	695 022	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	1 284 542	430 257	0,01
Mesquite 15,00 % 15/07/2023*	US	USD	97 091	96 968	0,00
Mesquite CV 15,00 % 15/07/2023*	US	USD	56 285	56 214	0,00
Lebanon 7,00 % 22/04/2031 (en défaut)	LB	USD	9 902	609	0,00
Fara Holdings*	GB	GBP	74 914	1	0,00
				3 841 321	0,05
Services publics					
NPC Ukrenergo 6,875 % 09/11/2028 Reg S (en défaut)	UA	USD	534 703	92 236	0,00
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	319 545	4	0,00
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	610	0	0,00
				92 240	0,00
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	1 946 155	68 115	0,00
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	626 932	6	0,00
Sino-Forest 6,25 % 21/10/2017 144A (en défaut)*	CA	USD	407 958	4	0,00
Sino Forest 10,25 % 28/07/2014 (en défaut)*	CA	USD	37 344	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	34 205	0	0,00
				68 125	0,00
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	2 691 904	555 205	0,01
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	3 219 789	144 891	0,00
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	797 969	75 807	0,00
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	785 924	74 663	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	584 776	6	0,00
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	634 159	6	0,00
				850 578	0,01
Technologies de l'information					
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	1 926 507	592 401	0,01
Tsinghua Unic 4,75 % 31/01/2021 (en défaut)	VG	USD	285 411	136 997	0,00
Technicolor 0,00 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	305 752	3	0,00
				729 401	0,01
Consommation non essentielle					
New Cotai*	SU	USD	152 636	235 059	0,00
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023*	GB	GBP	144 899	79 752	0,00
UC Holdings*	US	USD	15 643	76 023	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	1 897 833	54 658	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	22 343	307	0,00
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	346 912	4	0,00

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	197 040	2	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	2 595 951	0	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	16 222	0	0,00
				445 805	0,01
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	79 436	47 808	0,00
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	1 511 022	15	0,00
				47 823	0,00
Santé					
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	719 677	7	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	694 383	7	0,00
				14	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	5 399 293	1 200 466	0,02
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	10 023 265 422	702 093	0,01
Unigroup Intl. 6,00 % 10/12/2020 (en défaut)	VG	USD	1 638 496	688 168	0,01
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	2 544 031	140 405	0,00
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	159 433 502	33 678	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	1 549 932	15 499	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	1 940 704	19	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	820 960	9	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	484 344	5	0,00
Alfa Bank 5,50 % 26/10/2031 Reg S (en défaut)*	IE	USD	488 022	5	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	255 224	3	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00 % 04/05/2013 (en défaut)*	NL	EUR	16 975	0	0,00
				2 780 350	0,04
Immobilier					
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	11 755 296	1 263 694	0,02
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	5 411 587	1 106 596	0,02
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	4 633 302	947 447	0,01
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	7 136 674	927 888	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	5 510 188	805 055	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	4 608 409	783 430	0,01
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	5 115 747	583 963	0,01
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	4 299 230	520 431	0,01
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	3 941 492	519 986	0,01
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	1 166 909	494 513	0,01
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	3 222 375	489 641	0,01
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	2 821 854	432 512	0,01
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	2 029 914	420 165	0,01
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	5 567 983	397 441	0,01
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	2 480 500	383 135	0,01
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	5 079 336	375 260	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	1 815 908	371 690	0,01
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	2 821 854	325 219	0,00
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	2 901 048	302 413	0,00
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	741 128	256 842	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	1 638 496	215 888	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	1 900 914	190 091	0,00
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	1 852 410	186 548	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	6 166 205	184 986	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	2 524 009	176 792	0,00
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	1 128 741	170 872	0,00
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	1 092 330	169 397	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	2 411 702	167 333	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	4 761 650	166 658	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	2 130 044	157 367	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	1 479 197	149 358	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	855 659	133 673	0,00
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	1 001 303	130 876	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	3 518 214	123 137	0,00
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	863 851	118 002	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	1 137 844	112 395	0,00
Corestate Cap Holding 3,50 % 31/07/2023 (en défaut)	LU	EUR	619 998	110 543	0,00
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	652 667	98 226	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	786 068	95 554	0,00
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	584 891	59 058	0,00
China Aoyuan Group 7,95 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	834 722	58 097	0,00
Shimao Group 5,20 % 16/01/2027 (en défaut)	KY	USD	424 367	55 675	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	1 401 824	49 064	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	1 228 872	43 011	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	204 812	41 881	0,00
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	200 867	41 577	0,00
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	78 337	41 476	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	198 038	40 575	0,00
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	236 672	39 422	0,00
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	175 405	20 313	0,00
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	162 674	17 487	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	30 630	13 061	0,00
ADLER Group	LU	EUR	5 040	2 610	0,00
				15 088 324	0,21
Gouvernement					
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	6 373 619	2 137 167	0,03
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	5 450 171	1 841 263	0,03
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	4 733 432	1 600 150	0,02
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	3 914 184	1 323 825	0,02
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	1 911 578	644 705	0,01
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	2 170 839	362 461	0,01
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 598 798	285 966	0,00
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 056 674	273 679	0,00
Ghana 6,375 % 11/02/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	709 542	269 224	0,00
Zambia 8,97 % 30/07/2027 Reg S (en défaut)	ZM	USD	559 259	262 441	0,00
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	682 707	229 591	0,00
Ghana 7,625 % 16/05/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	345 152	129 008	0,00
Zambia 5,375 % 20/09/2022 Reg S (en défaut)	ZM	USD	263 730	115 664	0,00
Lebanon 6,85 % 25/05/2029 EMTN (en défaut)	LB	USD	1 684 568	104 645	0,00
Ghana 8,125 % 26/03/2032 Reg S (en défaut)	GH	USD	275 386	103 319	0,00
Lebanon 8,20 % 17/05/2033 (en défaut)	LB	USD	1 471 139	89 960	0,00
Ukraine 7,75 % 01/09/2025 Reg S (en défaut)	UA	USD	424 367	82 084	0,00
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	429 006	77 817	0,00
Ghana 7,75 % 07/04/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	184 854	69 360	0,00
Venezuela 7,00 % 31/03/2038 (en défaut)	VE	USD	678 987	61 109	0,00
Lebanon 6,75 % 29/11/2027 (en défaut)	LB	USD	972 197	58 760	0,00
Lebanon 6,65 % 26/02/2030 GMTN (en défaut)	LB	USD	739 700	46 032	0,00
Lebanon 6,20 % 26/02/2025 GMTN (en défaut)	LB	USD	718 595	44 193	0,00
Lebanon 6,85 % 23/03/2027 (en défaut)	LB	USD	589 870	35 994	0,00
Lebanon 7,05 % 02/11/2035 GMTN (en défaut)	LB	USD	565 823	34 527	0,00
Lebanon 8,25 % 17/05/2034 (en défaut)	LB	USD	565 823	33 932	0,00
Ghana 7,875 % 26/03/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	84 873	33 207	0,00
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	427 196	26 486	0,00
Lebanon 7,15 % 20/11/2031 GMTN (en défaut)	LB	USD	424 367	26 069	0,00
Lebanon 6,25 % 12/06/2025 (en défaut)	LB	USD	377 687	23 477	0,00
Lebanon 7,25 % 23/03/2037 (en défaut)	LB	USD	182 478	11 135	0,00
Lebanon 6,40 % 26/05/2023 GMTN (en défaut)	LB	USD	118 087	7 477	0,00
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	99 019	6 139	0,00
Lebanon 6,65 % 22/04/2024 (en défaut)	LB	USD	98 340	6 048	0,00
Lebanon 6,10 % 04/10/2022 EMTN (en défaut)	LB	USD	80 630	4 999	0,00
Lebanon 8,25 % 12/04/2021 Reg S (en défaut)	LB	USD	65 070	4 230	0,00
Lebanon 6,25 % 04/11/2024 GMTN (en défaut)	LB	USD	68 578	4 218	0,00
Lebanon 6,00 % 27/01/2023 (en défaut)	LB	USD	60 826	3 650	0,00
Lebanon 6,65 % 03/11/2028 GMTN (en défaut)	LB	USD	44 530	2 717	0,00
Russia 7,65 % 04/2030 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	44 641 381	6	0,00
Russia 7,25 % 05/2034 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	22 958 424	3	0,00
Russia 7,70 % 03/2039 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	19 132 020	2	0,00
				10 476 739	0,15
Fonds de placement à capital fixe					
Alcentra European Floating Rate Income Fund*	GB	GBP	401 381	20 198	0,00
				20 198	0,00
Services de communication					
Intelsat Emergence*	LU	USD	20 877	814 418	0,01
ESC GCB 5,50 % 01/08/2023 (en défaut)*	LU	USD	1 892 240	19	0,00
ESC 8,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	LU	USD	329 426	3	0,00
Intelsat Jackson Hlds RTS 31/12/2049*	LU	USD	2 186	0	0,00
				814 440	0,01
Fractions				6	0,00
Total des investissements (coût USD 7 242 825 352)				6 883 076 763	96,63

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Solactive China Real Estate (GS)	USD	138 121 527	2 174 744	0,03
First Horizon National (GS)	USD	275 846	3 199	0,00
Financial Times-Se 100 Index (HSBC)	GBP	18 456 487	(114 671)	(0,00)
Sandvik (UBS)	SEK	42 946 720	(186 980)	(0,00)
The Euro Stoxx Bank Index (JPLS)	EUR	25 734 142	(312 806)	(0,00)
Cisco Systems (JPLS)	USD	6 417 277	(507 058)	(0,01)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	8 860 550 885	(924 863)	(0,01)
Solactive European Pure (O) (JPLS)	EUR	44 079 905	(1 263 233)	(0,02)
MSCI World Health Care (JPLS)	USD	114 648 606	(1 471 889)	(0,02)
Amex Energy Select Index (JPLS)	USD	89 638 609	(1 919 636)	(0,03)
S&P Homebuilders Select Index (JPLS)	USD	(102 704 306)	(5 342 444)	(0,07)
			(9 865 637)	(0,14)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur iTraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	30 744 167	1 345 537	0,02
Vente de protection sur CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	24 691 863	779 326	0,01
Achat de protection sur CDX EM CDSI S39 5 Year 20/06/2028	USD	11 315 550	693 851	0,01
Achat de protection sur Generali 4,125 % 20/06/2028	EUR	7 594 972	330 842	0,00
Achat de protection sur Banco Santander 3,125 % 20/06/2028	EUR	7 594 972	329 456	0,00
Achat de protection sur CDX CMBX CDSI S13 01/04/2028	USD	1 075 361	134 305	0,00
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	849 312	30 369	0,00
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	583 673	16 967	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	1 557 822	10 788	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	1 978 548	(3 522)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	3 183 871	(7 604)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	1 773 871	(10 262)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	1 455 484	(11 478)	(0,00)
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	592 147	(13 030)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	3 957 096	(18 801)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	2 274 193	(27 171)	(0,00)
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	2 427 658	(35 219)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	3 957 096	(36 991)	(0,00)
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	509 587	(44 924)	(0,00)
Achat de protection sur HSBC Holdings 7 % 20/06/2028	EUR	8 354 469	(55 799)	(0,00)
Vente de protection sur United Group 3,625 % 20/12/2027	EUR	579 407	(90 129)	(0,00)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	2 105 225	(169 153)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	22 909 504	(319 997)	(0,00)
			2 827 361	0,04

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	72 996 415	1 593 680	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,820289 09/06/2023	35 805 657	1 176 036	0,02
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	21 074 477	1 049 924	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5057,406999 16/05/2023	12 571 764	940 624	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	13 507 525	918 256	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 372,796600 16/05/2023	9 102 583	895 444	0,01
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,378700 16/05/2023	10 417 496	739 209	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	14 789 938	680 387	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	5 864 442	558 643	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,494949 16/05/2023	6 768 996	550 442	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,283631 16/05/2023	7 199 779	488 715	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	7 886 258	461 587	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	10 316 567	433 775	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929148 16/05/2023	15 115 895	403 308	0,01
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	11 268 333	388 647	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931490 16/05/2023	12 706 609	371 914	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938394 16/05/2023	8 550 497	315 498	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,936389 09/06/2023	8 579 773	310 229	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	4 619 737	305 306	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926177 16/05/2023	11 747 448	274 874	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054883 09/06/2023	35 227 018	274 222	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	8 272 667	272 514	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923989 16/05/2023	12 784 010	268 217	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	5 842 760	255 526	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926511 16/05/2023	10 693 433	254 156	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	50 423 404	240 864	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,216790 16/05/2023	5 596 193	239 859	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007489 30/05/2023	16 135 012	226 244	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15150,000005 16/05/2023	6 798 586	221 591	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5023,279997 16/05/2023	3 213 421	217 123	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	4 928 720	214 767	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145372 30/05/2023	50 661 229	203 333	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926543 16/05/2023	8 508 762	202 532	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924264 16/05/2023	9 491 446	202 024	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	7 943 523	197 251	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	4 799 924	195 508	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001256 30/05/2023	13 244 123	193 712	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	5 213 391	193 688	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055031 30/05/2023	19 922 545	191 386	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926647 16/05/2023	7 472 200	178 715	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933301 16/05/2023	5 610 790	175 449	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,500006 16/05/2023	5 788 727	173 091	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,314670 16/05/2023	2 945 398	171 450	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054712 09/06/2023	35 572 779	165 260	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,582612 16/05/2023	6 171 083	162 031	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	21 308 327	160 331	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,278660 16/05/2023	3 133 180	159 915	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,456025 16/05/2023	2 041 424	146 889	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914970 16/05/2023	11 837 033	130 385	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,850600 16/05/2023	2 965 927	130 201	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	11 514 716	118 788	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926243 16/05/2023	4 953 643	116 270	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15307,299990 16/05/2023	2 680 527	116 107	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,469409 16/05/2023	13 814 652	112 313	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,287280 16/05/2023	2 127 075	112 215	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,445161 16/05/2023	1 536 245	106 525	0,00
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,880343 16/05/2023	2 483 163	106 281	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	2 761 383	102 176	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,211981 16/05/2023	1 549 922	99 058	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225887 16/05/2023	17 981 768	98 070	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,027045 16/05/2023	1 825 952	97 999	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	6 055 362	95 413	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915194 16/05/2023	8 405 561	94 671	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 30/05/2023	5 435 784	92 281	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799249 09/06/2023	13 760 412	87 420	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	2 025 948	87 061	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	5 955 383	84 981	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,284295 16/05/2023	6 720 444	84 264	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,193603 16/05/2023	2 009 297	83 934	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15064,639997 16/05/2023	3 125 933	83 699	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	7 920 902	78 662	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	2 359 044	76 477	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	5 288 628	76 213	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	2 421 528	75 308	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920116 16/05/2023	4 433 844	74 053	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127644 30/05/2023	118 596 798	73 848	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830735 09/06/2023	1 578 808	72 621	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916648 16/05/2023	5 586 507	71 895	0,00
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	17 516 598	70 632	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	6 118 844	69 340	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4856,598006 16/05/2023	2 117 829	68 075	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	6 246 159	66 060	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	2 091 336	64 334	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933215 16/05/2023	2 010 900	62 689	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,333100 16/05/2023	986 777	61 061	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884810 16/05/2023	7 778 262	60 050	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940428 16/05/2023	1 508 554	59 052	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884995 16/05/2023	6 682 339	52 994	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	15 880 313	52 866	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	2 006 935	52 268	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4949,619996 16/05/2023	1 003 073	52 073	0,00
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,600370 16/05/2023	1 655 203	50 042	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000778 16/05/2023	1 200 146	48 966	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,598937 16/05/2023	3 212 512	48 830	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233761 16/05/2023	1 180 436	47 813	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145785 16/05/2023	5 693 709	45 656	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887499 16/05/2023	4 132 436	44 559	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,138900 16/05/2023	9 755 250	43 770	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	5 728 210	41 621	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911134 16/05/2023	6 107 064	41 382	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	5 163 769	41 347	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910076 16/05/2023	6 695 917	37 548	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885773 16/05/2023	4 047 721	35 689	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940927 09/06/2023	859 791	35 406	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	5 336 487	34 422	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885677 16/05/2023	3 858 817	33 601	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,980300 16/05/2023	1 250 918	32 484	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145614 16/05/2023	4 730 430	32 342	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	5 772 062	31 884	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928428 16/05/2023	1 222 888	31 656	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	6 076 937	31 350	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,226014 30/05/2023	7 824 257	30 642	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,228076 16/05/2023	1 966 581	29 892	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	5 802 953	29 882	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145681 16/05/2023	3 756 269	27 417	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	724 631	26 506	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	2 453 279	25 950	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915864 16/05/2023	2 152 042	25 831	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	5 732 527	23 095	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,301660 16/05/2023	410 723	22 844	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,348300 16/05/2023	2 889 310	21 473	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145913 16/05/2023	2 252 876	20 053	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,935939 09/06/2023	541 059	19 294	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928409 09/06/2023	666 732	18 221	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929214 16/05/2023	665 615	17 808	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14957,800031 16/05/2023	900 869	17 561	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881025 16/05/2023	5 044 089	17 200	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923943 16/05/2023	816 660	17 092	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,451200 30/05/2023	7 807 782	16 474	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	7 904 344	16 388	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	463 687	14 854	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885153 16/05/2023	1 807 403	14 661	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145682 16/05/2023	1 829 804	13 361	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,050265 16/05/2023	760 021	12 945	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924841 09/06/2023	535 688	12 524	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4842,349998 16/05/2023	418 271	12 178	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884311 16/05/2023	1 664 054	11 901	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,921902 09/06/2023	565 136	11 375	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923750 16/05/2023	543 828	11 266	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882897 16/05/2023	1 976 319	10 953	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	5 469 684	10 951	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,919422 09/06/2023	616 692	10 720	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941689 16/05/2023	259 932	10 537	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227055 16/05/2023	903 487	9 626	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146084 16/05/2023	863 021	8 703	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882689 16/05/2023	1 627 215	8 631	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146139 16/05/2023	810 172	8 480	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145924 16/05/2023	934 778	8 395	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880236 16/05/2023	3 330 179	8 362	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909369 16/05/2023	1 649 697	7 962	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	6 076 997	7 822	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,890623 16/05/2023	540 106	7 746	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333148 30/05/2023	7 922 601	7 691	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915949 16/05/2023	580 504	7 022	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914017 16/05/2023	694 212	6 916	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029425 16/05/2023	1 898 356	6 128	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001247 16/05/2023	1 065 087	5 874	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929094 16/05/2023	208 340	5 547	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,907220 09/06/2023	231 476	5 268	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,919494 16/05/2023	320 059	5 125	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940062 16/05/2023	129 107	5 002	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822188 09/06/2023	136 528	4 811	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,937767 09/06/2023	126 897	4 782	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927615 09/06/2023	177 876	4 705	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938821 16/05/2023	125 481	4 689	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928544 09/06/2023	169 082	4 646	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934300 09/06/2023	122 017	4 130	0,00

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924932 09/06/2023	174 067	4 087	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,572007 09/06/2023	113 980	3 884	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225718 16/05/2023	815 087	3 835	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880099 16/05/2023	1 612 949	3 798	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,462820 16/05/2023	1 406 987	3 691	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007577 09/06/2023	148 823	3 610	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,468790 16/05/2023	856 679	3 396	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,146361 30/05/2023	1 946 506	3 303	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393474 09/06/2023	1 870 827	3 165	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127844 16/05/2023	1 045 886	3 006	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878418 16/05/2023	6 127 084	2 698	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,879861 16/05/2023	1 192 324	2 485	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054697 16/05/2023	1 195 338	2 481	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,673092 09/06/2023	53 405	2 348	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,819330 09/06/2023	72 107	2 281	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,900997 09/06/2023	124 307	1 957	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908699 09/06/2023	325 079	1 794	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910419 09/06/2023	240 549	1 785	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	3 139 914	1 575	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,453000 16/05/2023	3 536 252	1 474	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106168 16/05/2023	1 287 068	1 394	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,346909 16/05/2023	936 532	1 352	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909768 09/06/2023	187 960	1 259	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881208 16/05/2023	322 254	1 166	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906816 09/06/2023	326 685	1 122	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,809733 09/06/2023	57 327	1 121	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,452900 16/05/2023	2 761 380	1 089	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669444 30/05/2023	99 377	1 040	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,914733 09/06/2023	28 424	888	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007563 09/06/2023	35 676	800	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804470 09/06/2023	58 752	759	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,634935 30/05/2023	352 413	722	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803785 09/06/2023	57 752	697	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906013 16/05/2023	558 068	624	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,695829 09/06/2023	11 500	531	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,909448 09/06/2023	19 792	500	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,911961 09/06/2023	17 545	493	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906795 16/05/2023	246 535	489	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878621 16/05/2023	704 120	473	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029346 16/05/2023	803 141	453	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799981 09/06/2023	62 246	453	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018056 16/05/2023	1 859 749	438	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799762 09/06/2023	50 655	355	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,552806 09/06/2023	9 950	320	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905414 09/06/2023	161 252	304	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,909612 09/06/2023	8 795	224	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,542997 09/06/2023	6 165	193	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,415965 09/06/2023	7 873	148	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385047 09/06/2023	9 244	146	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,095600 16/05/2023	6 339 239	129	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,446247 09/06/2023	4 691	102	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	153	8	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,281338 09/06/2023	5 721	4	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,457253 16/05/2023	95	3	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052050 16/05/2023	3	0	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,017140 16/05/2023	858	0	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,809202 09/06/2023	4 503	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106211 09/06/2023	134 999	(41)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,324620 09/06/2023	7 266	(46)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,277380 09/06/2023	13 398	(90)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661882 30/05/2023	111 302	(106)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,506313 30/05/2023	53 110	(109)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095527 09/06/2023	5 184	(121)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,325400 09/06/2023	5 475	(156)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,093873 09/06/2023	4 597	(185)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,095653 09/06/2023	6 764	(190)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,102356 09/06/2023	10 146	(225)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,095214 09/06/2023	10 146	(289)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,089605 09/06/2023	13 528	(453)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245524 09/06/2023	49 947	(539)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,316599 30/05/2023	345 807	(554)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,608976 09/06/2023	149 076	(638)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054568 16/05/2023	2 346 990	(667)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242479 09/06/2023	76 514	(1 011)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242068 09/06/2023	75 451	(1 022)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098425 09/06/2023	140 531	(1 031)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,319474 16/05/2023	106 331	(1 046)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096162 09/06/2023	113 974	(1 070)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,624093 16/05/2023	834 277	(1 140)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094080 09/06/2023	111 761	(1 259)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099712 16/05/2023	312 050	(1 485)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099663 16/05/2023	329 098	(1 581)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229470 09/06/2023	68 013	(1 602)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,093794 09/06/2023	42 842	(1 760)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,219605 09/06/2023	57 386	(1 801)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206164 09/06/2023	43 571	(1 833)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099732 09/06/2023	310 062	(1 909)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209347 09/06/2023	49 947	(1 974)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099559 09/06/2023	314 259	(1 985)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098457 16/05/2023	343 102	(2 023)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,106556 09/06/2023	126 263	(2 329)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,215530 09/06/2023	68 013	(2 355)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049262 16/05/2023	770 643	(2 522)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273464 30/05/2023	353 135	(2 828)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,218386 09/06/2023	88 204	(2 854)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,186844 09/06/2023	56 323	(3 233)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136935 16/05/2023	1 881 271	(3 264)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095863 09/06/2023	171 857	(3 425)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,125733 16/05/2023	313 180	(3 624)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,826288 16/05/2023	1 783 650	(4 140)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	203 008	(4 157)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223697 16/05/2023	1 007 504	(4 324)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,877497 16/05/2023	7 407 359	(4 508)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029242 16/05/2023	1 683 177	(5 025)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,123129 16/05/2023	388 275	(5 381)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,899900 16/05/2023	960 028	(5 491)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,996000 16/05/2023	2 039 038	(5 915)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	5 211 846	(6 387)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904022 16/05/2023	5 995 516	(6 488)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613523 30/05/2023	840 954	(6 563)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068127 16/05/2023	201 008	(6 702)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081452 09/06/2023	304 300	(6 901)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002873 30/05/2023	347 006	(6 957)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	6 315 480	(7 038)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098043 16/05/2023	1 162 808	(7 290)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,888000 16/05/2023	1 215 379	(7 376)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 800,850000 16/05/2023	1 143 131	(7 418)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081473 16/05/2023	360 268	(7 661)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,143929 16/05/2023	1 888 372	(9 091)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,089034 09/06/2023	272 819	(9 273)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	7 802 872	(9 377)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,266391 16/05/2023	3 209 131	(9 472)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070829 16/05/2023	328 864	(10 161)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,841730 16/05/2023	1 054 512	(11 083)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071674 09/06/2023	368 899	(11 626)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063361 16/05/2023	312 853	(11 781)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077274 09/06/2023	461 430	(12 207)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	827 238	(12 227)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	5 334 291	(12 866)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,801068 30/05/2023	977 113	(13 070)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749551 30/05/2023	7 930 292	(13 537)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,219980 16/05/2023	826 487	(14 635)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,286500 16/05/2023	1 101 645	(14 837)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,127823 16/05/2023	1 526 780	(14 865)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237912 16/05/2023	1 371 532	(15 115)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,399530 16/05/2023	1 307 349	(15 160)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196090 16/05/2023	1 002 506	(15 213)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065530 16/05/2023	435 978	(15 562)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126935 16/05/2023	1 509 792	(15 877)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,953150 16/05/2023	801 379	(16 067)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 16/05/2023	3 289 385	(16 520)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	5 721 487	(16 766)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,078460 16/05/2023	699 713	(16 788)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4643,460010 16/05/2023	1 324 304	(17 419)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135164 16/05/2023	5 414 852	(17 817)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064754 09/06/2023	473 602	(17 887)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131932 16/05/2023	3 003 350	(18 405)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868350 16/05/2023	2 766 963	(18 429)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076955 09/06/2023	703 243	(18 806)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,086424 16/05/2023	1 171 556	(19 664)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046256 16/05/2023	1 351 492	(19 697)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	5 364 841	(20 420)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867320 16/05/2023	3 021 086	(20 572)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071160 16/05/2023	700 631	(21 439)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096954 16/05/2023	3 055 210	(22 166)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,916939 16/05/2023	1 424 139	(22 263)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046133 16/05/2023	1 295 124	(22 280)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064788 09/06/2023	594 908	(22 450)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081511 09/06/2023	996 998	(22 557)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,864200 16/05/2023	3 149 092	(22 864)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	2 067 630	(24 692)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,198000 16/05/2023	939 792	(24 722)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,450003 16/05/2023	848 556	(25 158)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080190 16/05/2023	1 132 611	(25 401)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065544 16/05/2023	718 227	(25 627)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	6 328 366	(25 720)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,870100 16/05/2023	4 108 173	(26 323)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	5 028 678	(27 505)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,673983 16/05/2023	849 311	(29 970)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223864 16/05/2023	8 646 740	(30 692)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273910 16/05/2023	5 267 514	(31 426)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	6 170 606	(32 834)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,191935 16/05/2023	912 350	(32 880)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196275 16/05/2023	2 317 002	(33 005)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187644 09/06/2023	591 921	(33 603)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,734330 16/05/2023	1 376 337	(33 937)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079536 16/05/2023	1 496 522	(34 449)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063025 16/05/2023	919 801	(34 917)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	5 336 181	(36 514)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,360000 16/05/2023	6 271 371	(36 730)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063363 09/06/2023	943 884	(36 836)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079281 16/05/2023	1 584 946	(36 849)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,858350 16/05/2023	4 599 857	(37 290)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208028 09/06/2023	942 611	(38 251)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,387000 16/05/2023	2 793 702	(40 259)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080025 16/05/2023	1 834 532	(41 416)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132057 16/05/2023	6 929 191	(41 705)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044626 16/05/2023	864 504	(42 620)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,218031 16/05/2023	1 664 399	(43 962)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053579 16/05/2023	2 561 697	(47 155)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	1 433 938	(48 248)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188489 16/05/2023	918 572	(49 003)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053738 16/05/2023	1 720 848	(50 956)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,257878 16/05/2023	1 270 299	(51 339)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052970 16/05/2023	1 191 672	(51 799)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188232 16/05/2023	958 825	(52 386)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	6 196 517	(54 138)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000207 16/05/2023	1 927 737	(54 539)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	5 621 811	(59 240)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	17 502 229	(59 568)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	3 333 633	(59 816)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,224675 16/05/2023	907 297	(59 922)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	5 924 531	(62 143)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,335500 16/05/2023	2 398 839	(62 324)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	3 119 538	(64 458)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044434 16/05/2023	1 226 183	(65 474)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000203 16/05/2023	1 501 659	(67 383)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122265 16/05/2023	4 813 954	(70 361)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,400000 16/05/2023	6 475 029	(74 399)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,228773 16/05/2023	1 591 069	(77 980)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	5 172 999	(77 991)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044684 16/05/2023	1 650 008	(79 293)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	2 164 628	(79 689)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121206 16/05/2023	5 229 362	(81 297)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045110 16/05/2023	2 085 717	(81 342)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231817 16/05/2023	2 306 137	(83 839)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028676 16/05/2023	3 898 558	(86 898)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071649 16/05/2023	2 941 136	(88 694)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188800 16/05/2023	1 726 545	(89 409)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,826430 16/05/2023	7 053 495	(89 743)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	10 927 423	(99 517)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	11 205 284	(103 738)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053050 16/05/2023	2 504 336	(105 271)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	2 765 216	(105 640)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065622 16/05/2023	3 016 784	(107 429)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	8 922 724	(115 793)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	11 189 210	(122 085)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072171 09/06/2023	3 939 282	(122 376)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000199 16/05/2023	2 098 693	(131 829)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,651795 16/05/2023	5 200 903	(149 457)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070650 16/05/2023	4 828 150	(149 963)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189199 16/05/2023	3 056 278	(152 140)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063229 09/06/2023	3 931 811	(153 917)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	11 256 686	(154 244)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,532826 16/05/2023	5 897 300	(156 369)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090143 16/05/2023	12 315 650	(165 263)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065745 16/05/2023	4 868 469	(172 829)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072054 16/05/2023	5 952 789	(177 333)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	22 476 172	(186 112)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,187300 16/05/2023	7 473 490	(198 945)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189792 16/05/2023	4 486 706	(209 995)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231648 16/05/2023	5 676 975	(210 388)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	16 309 814	(213 877)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	3 249 311	(227 450)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 130,163860 16/05/2023	5 587 760	(227 754)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058573 16/05/2023	5 551 758	(233 118)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	11 962 733	(240 289)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	3 376 314	(243 678)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	3 936 077	(243 999)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	8 140 774	(244 130)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 16/05/2023	5 477 615	(247 710)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	8 175 190	(249 732)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	38 001 314	(254 313)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	3 278 310	(264 562)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	5 645 751	(269 619)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	5 933 576	(285 449)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	12 581 872	(298 339)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	3 309 670	(303 383)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	133 950 427	(318 024)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029189 30/05/2023	51 351 640	(326 041)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	7 903 612	(332 531)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	5 645 536	(339 139)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	11 777 580	(351 202)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000066 16/05/2023	11 925 681	(381 754)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	10 850 958	(394 119)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073648 16/05/2023	13 945 746	(395 318)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046539 30/05/2023	50 717 647	(396 576)	(0,01)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	6 030 363	(439 384)	(0,01)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	15 681 415	(460 849)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121505 16/05/2023	32 092 613	(490 483)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121806 16/05/2023	32 849 658	(493 363)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080139 16/05/2023	24 104 892	(541 701)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045054 16/05/2023	14 146 861	(568 332)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045229 16/05/2023	19 884 754	(724 821)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	27 776 098	(1 102 298)	(0,02)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	24 647 125	(1 122 191)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065649 16/05/2023	33 003 585	(1 174 458)	(0,02)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044072 16/05/2023	25 161 613	(1 537 465)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068222 09/06/2023	65 204 831	(2 258 328)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	162 554 858	(3 473 204)	(0,05)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099752 30/05/2023	836 278 859	(4 681 589)	(0,07)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240672 30/05/2023	399 361 972	(5 776 181)	(0,08)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,131650 30/05/2023	358 222 819	(6 003 120)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,198899 09/06/2023	341 680 588	(16 342 527)	(0,23)
		(37 768 012)	(0,53)

Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)

Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,154400 23/05/2023	70 733 800	(521 567)	(0,01)
		(521 567)	(0,01)

Actions A-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	57 426 840	1 651 019	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	7 986 395	196 556	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	15 471 019	151 194	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	4 986 549	137 566	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	2 500 742	131 085	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	7 671 122	102 237	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	4 242 263	46 326	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	3 480 433	39 852	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	3 813 710	39 787	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	4 910 315	28 434	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	777 020	9 146	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851400 23/05/2023	730 857	7 149	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	1 288 185	6 871	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	5 311 444	6 220	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	608 218	3 360	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	1 339 515	3 250	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	602 131	2 541	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	663 185	2 221	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393658 23/05/2023	633 066	2 087	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	649 526	1 306	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	377 761	1 172	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105939 23/05/2023	1 816 267	790	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	418 412	739	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	17 642	572	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293956 23/05/2023	67 399	402	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	511 126	301	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,683800 23/05/2023	333 554	55	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629801 23/05/2023	1 665	(1)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	509 742	(141)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	652 344	(340)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	650 832	(1 320)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,527000 23/05/2023	290 313	(1 436)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,960024 23/05/2023	122 044	(1 507)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	763 255	(1 538)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,439985 23/05/2023	330 216	(2 224)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	490 648	(3 228)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	654 358	(3 783)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	641 161	(3 799)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456690 23/05/2023	521 600	(4 868)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	2 050 724	(13 120)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	4 741 749	(13 754)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	2 626 538	(21 697)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098251 23/05/2023	4 302 109	(28 044)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	6 748 082	(33 878)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	6 928 991	(36 687)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	5 784 791	(38 526)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	9 307 762	(49 300)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	4 727 990	(67 440)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902784 23/05/2023	811 893 671	(1 632 750)	(0,02)
		612 857	0,01

Actions A-ACC (HUF) (hedged)

Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 342,379000 23/05/2023	27 323 645	171 470	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	1 860 775	53 485	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	258 764	6 369	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	501 295	4 899	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	161 577	4 458	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	81 030	4 248	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	248 556	3 313	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107560 23/05/2023	1 558 142	2 964	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	137 460	1 501	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	112 771	1 291	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	123 573	1 289	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	159 133	921	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 347,424161 23/05/2023	36 903	779	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	41 740	323	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	24 383	287	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851397 23/05/2023	23 644	231	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	172 103	202	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	19 560	108	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	43 404	105	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,213995 23/05/2023	7 380	98	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	17 944	76	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,129690 23/05/2023	18 339	75	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	21 494	72	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393659 23/05/2023	20 991	69	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	21 015	42	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	12 662	39	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	13 038	23	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097089 23/05/2023	574	19	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,048815 23/05/2023	2 010	16	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293949 23/05/2023	2 098	13	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	16 561	10	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,628875 23/05/2023	56	0	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,836841 23/05/2023	8 383	(5)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839145 23/05/2023	19 135	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002938 23/05/2023	44 038	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	21 057	(43)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	24 734	(50)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,526988 23/05/2023	10 139	(50)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,960581 23/05/2023	4 172	(52)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,440440 23/05/2023	11 562	(78)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865002 23/05/2023	15 470	(102)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	21 137	(122)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456687 23/05/2023	16 899	(158)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135501 23/05/2023	85 108	(703)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	218 694	(1 098)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	224 547	(1 189)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	187 442	(1 248)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002909 23/05/2023	145 080	(1 478)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	301 595	(1 597)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	153 197	(2 185)	(0,00)
		248 612	0,00

Actions A-ACC (JPY) (hedged)

Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	64 178	1 580	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	124 330	1 215	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	40 071	1 105	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	20 095	1 053	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	61 644	822	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107560 23/05/2023	386 357	735	0,00

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007473 23/05/2023	29 297	379	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	34 089	372	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	30 644	320	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	27 972	320	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	39 483	229	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851392 23/05/2023	9 956	97	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	10 352	80	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	6 345	75	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	42 681	50	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	4 789	26	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	10 764	26	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	5 238	22	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	5 325	18	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393664 23/05/2023	4 567	15	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	3 024	9	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334340 23/05/2023	4 197	7	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097087 23/05/2023	141	5	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,626993 23/05/2023	9	0	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839654 23/05/2023	4 031	(1)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,653547 23/05/2023	2 779	(2)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	4 848	(3)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,526992 23/05/2023	1 992	(10)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,957258 23/05/2023	879	(11)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,442274 23/05/2023	2 252	(15)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	3 991	(26)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	5 213	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	5 090	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	16 479	(105)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135499 23/05/2023	21 107	(174)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	54 278	(272)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	55 633	(295)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	46 487	(310)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	74 795	(396)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	37 993	(542)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,250199 23/05/2023	60 882	(1 032)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,760340 23/05/2023	6 438 078	(179 880)	(0,00)
		(174 574)	(0,00)
Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,218880 23/05/2023	14 928 370	216 019	0,00
		216 019	0,00
Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)			
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,253549 23/05/2023	83 581	169	0,00
		169	0,00
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	2 742 869	78 839	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	381 424	9 387	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	738 941	7 221	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	238 172	6 571	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	119 443	6 261	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	366 402	4 883	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107560 23/05/2023	2 296 698	4 368	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	202 622	2 213	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	166 241	1 904	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	182 156	1 900	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	234 497	1 358	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	61 527	476	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	32 967	388	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851403 23/05/2023	35 350	346	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	253 691	297	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	30 617	169	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	63 980	155	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	28 956	122	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	31 670	106	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393659 23/05/2023	31 185	103	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	31 247	63	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	17 625	55	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	20 681	37	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	846	27	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293949 23/05/2023	3 322	20	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	24 413	14	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629817 23/05/2023	75	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600067 23/05/2023	774	(2)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,043795 23/05/2023	9 047	(7)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	24 236	(7)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,653505 23/05/2023	18 096	(15)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837733 23/05/2023	30 596	(16)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,526988 23/05/2023	12 068	(60)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	31 310	(64)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,959359 23/05/2023	5 294	(65)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	36 451	(73)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,439724 23/05/2023	13 648	(92)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865001 23/05/2023	21 413	(141)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	31 962	(185)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	31 580	(187)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456687 23/05/2023	24 911	(233)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	97 948	(627)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	125 452	(1 036)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	322 274	(1 618)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	330 905	(1 752)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	276 297	(1 840)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	444 565	(2 355)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	225 816	(3 221)	(0,00)
		113 687	0,00
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	4 891 377	140 594	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	1 317 748	12 878	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	424 733	11 717	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	213 003	11 165	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	653 393	8 708	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107560 23/05/2023	4 095 720	7 790	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	361 338	3 946	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670212 23/05/2023	316 915	3 781	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	296 449	3 394	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	324 837	3 389	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	418 250	2 422	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669076 23/05/2023	221 079	2 258	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	109 722	848	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	66 058	778	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851401 23/05/2023	61 746	604	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	452 408	530	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	114 093	277	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	50 002	276	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	52 269	221	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,129690 23/05/2023	52 543	214	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	56 487	189	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393659 23/05/2023	55 916	184	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	55 067	111	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	32 371	100	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	43 385	77	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	1 505	49	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293961 23/05/2023	6 946	41	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	43 536	26	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,630005 23/05/2023	141	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600113 23/05/2023	1 368	(4)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,043805 23/05/2023	16 861	(12)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839656 23/05/2023	45 346	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046864 23/05/2023	14 532	(18)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,653504 23/05/2023	34 968	(29)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837733 23/05/2023	57 810	(30)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,508992 23/05/2023	82 903	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	55 178	(112)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,526995 23/05/2023	23 494	(116)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,960030 23/05/2023	10 028	(124)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	65 016	(131)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,440199 23/05/2023	26 668	(180)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	41 733	(275)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	53 514	(317)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	54 924	(318)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456692 23/05/2023	44 426	(415)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659887 23/05/2023	178 757	(654)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	174 672	(1 118)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	223 718	(1 848)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,499597 23/05/2023	286 810	(1 951)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	574 779	(2 886)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	590 191	(3 125)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	492 727	(3 282)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	792 796	(4 199)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	402 722	(5 744)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,473783 23/05/2023	72 364 187	(1 729 454)	(0,02)
		(1 539 836)	(0,02)
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,218880 23/05/2023	54 741 851	792 135	0,01
		792 135	0,01
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,324490 23/05/2023	504 449 260	(2 925 491)	(0,04)
		(2 925 491)	(0,04)
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	1 401 941	40 296	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	377 681	3 691	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	121 735	3 358	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	61 050	3 200	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	187 272	2 496	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670609 23/05/2023	178 956	2 242	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107560 23/05/2023	1 173 885	2 233	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	103 564	1 131	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	84 973	973	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	93 104	971	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	119 875	694	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669076 23/05/2023	60 005	613	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	31 448	243	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	20 278	239	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851399 23/05/2023	17 759	174	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	129 664	152	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	14 558	80	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	32 702	79	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	14 977	63	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393659 23/05/2023	17 414	57	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	16 184	54	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	9 203	29	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635574 23/05/2023	14 606	29	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,127287 23/05/2023	13 614	26	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	13 787	24	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,662694 23/05/2023	31 791	18	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097087 23/05/2023	433	14	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293944 23/05/2023	2 205	13	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921516 23/05/2023	5 533	9	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	12 478	7	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,636153 23/05/2023	1 210	3	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629252 23/05/2023	47	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600067 23/05/2023	387	(1)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,043818 23/05/2023	5 516	(4)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1335,909475 23/05/2023	11 192	(4)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839654 23/05/2023	13 534	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046864 23/05/2023	4 730	(6)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,653503 23/05/2023	10 420	(9)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837733 23/05/2023	17 301	(9)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,499598 23/05/2023	2 067	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	15 848	(32)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,526990 23/05/2023	7 446	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	18 636	(38)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,958722 23/05/2023	3 087	(38)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865001 23/05/2023	12 615	(83)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	15 844	(92)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	15 476	(92)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456691 23/05/2023	12 734	(119)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659887 23/05/2023	59 343	(217)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	50 064	(320)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	64 120	(530)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	164 756	(827)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	169 166	(896)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	141 220	(941)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	227 227	(1 204)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	115 421	(1 646)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,473600 23/05/2023	20 743 208	(498 254)	(0,01)
		(442 206)	(0,01)

Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)

Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	77 755	1 914	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	150 651	1 472	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	48 556	1 340	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	24 351	1 276	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	74 688	995	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007453 23/05/2023	97 238	991	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107560 23/05/2023	468 272	891	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	41 309	451	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007473 23/05/2023	30 344	392	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	33 891	388	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	37 135	387	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	47 815	277	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851397 23/05/2023	11 937	117	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	8 335	98	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	12 544	97	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007519 23/05/2023	4 672	89	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807193 23/05/2023	4 460	71	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	51 723	61	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	13 044	32	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	5 340	30	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	5 803	24	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	6 453	22	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393644 23/05/2023	5 942	20	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	3 618	11	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,127286 23/05/2023	5 513	11	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	4 721	8	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097089 23/05/2023	169	5	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293904 23/05/2023	758	5	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	4 977	3	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,593220 23/05/2023	9	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,599825 23/05/2023	160	(1)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839659 23/05/2023	4 758	(1)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,653533 23/05/2023	3 181	(3)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	6 954	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	7 437	(15)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,882769 23/05/2023	1 166	(15)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,497298 23/05/2023	3 436	(20)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,438278 23/05/2023	3 807	(26)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865002 23/05/2023	5 157	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	6 108	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	5 889	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,243681 23/05/2023	3 902	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	19 969	(128)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135499 23/05/2023	25 578	(211)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,250209 23/05/2023	15 752	(267)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	65 699	(330)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	67 465	(357)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	56 329	(375)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	90 634	(480)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	46 048	(657)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,760340 23/05/2023	7 813 830	(218 319)	(0,00)
		(209 881)	(0,00)

Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)

Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,324358 23/05/2023	397 569 236	(2 345 195)	(0,03)
		(2 345 195)	(0,03)

Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	58 798 735	1 690 460	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	8 177 207	201 252	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	15 840 609	154 806	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	5 105 675	140 853	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	2 560 483	134 217	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	7 854 368	104 679	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	4 343 607	47 433	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	3 563 568	40 804	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	3 904 813	40 737	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	5 027 638	29 113	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	796 054	9 370	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851400 23/05/2023	748 305	7 320	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	1 318 959	7 036	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	5 438 328	6 369	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	622 716	3 440	0,00

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	1 371 515	3 328	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	618 613	2 611	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	679 027	2 274	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393658 23/05/2023	648 055	2 136	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	665 039	1 338	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	385 184	1 195	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105939 23/05/2023	1 801 674	784	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	428 752	758	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	18 065	586	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293957 23/05/2023	69 070	412	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	523 337	309	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,683800 23/05/2023	342 047	56	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629801 23/05/2023	1 703	(1)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	521 043	(144)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	668 688	(349)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	666 377	(1 352)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,527000 23/05/2023	296 996	(1 469)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,959986 23/05/2023	124 885	(1 542)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	781 490	(1 575)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,440015 23/05/2023	337 807	(2 275)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	502 607	(3 306)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	669 973	(3 874)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	656 453	(3 890)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456690 23/05/2023	534 060	(4 984)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	2 099 714	(13 433)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	5 005 732	(14 519)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	2 689 286	(22 215)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098251 23/05/2023	4 362 577	(28 438)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	6 909 332	(34 688)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	7 094 506	(37 563)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	5 922 987	(39 447)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	9 530 119	(50 478)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	4 840 933	(69 051)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902481 23/05/2023	831 567 773	(1 950 182)	(0,03)
		348 901	0,00

Actions D-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	1 262 617	36 292	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	175 578	4 321	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	340 147	3 324	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	109 637	3 025	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	54 983	2 882	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	168 650	2 248	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	93 273	1 019	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	76 522	876	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	83 848	875	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	107 940	625	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	17 292	204	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851398 23/05/2023	16 042	157	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	28 323	151	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	116 784	137	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	13 276	73	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	29 452	71	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	13 313	56	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	14 582	49	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393663 23/05/2023	14 141	47	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,128450 23/05/2023	13 726	41	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105938 23/05/2023	92 858	40	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635574 23/05/2023	14 276	29	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	8 292	26	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334571 23/05/2023	9 591	17	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	386	13	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293927 23/05/2023	1 545	9	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	11 238	7	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1336,719851 23/05/2023	12 361	3	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629817 23/05/2023	38	0	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839657 23/05/2023	11 582	(3)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	14 328	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	14 304	(29)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,959738 23/05/2023	2 705	(33)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	16 779	(34)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,575309 23/05/2023	10 672	(36)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865001 23/05/2023	10 925	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	14 342	(83)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	14 036	(83)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456692 23/05/2023	11 468	(107)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	45 088	(288)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	100 818	(292)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135498 23/05/2023	57 746	(477)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098251 23/05/2023	93 522	(610)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	148 359	(745)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	152 299	(806)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	127 187	(847)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	204 645	(1 084)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	103 951	(1 483)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	17 848 662	(33 884)	(0,00)
		15 614	0,00

Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	6 748 520	193 974	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	938 493	23 098	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	1 818 069	17 767	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	585 995	16 166	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	293 875	15 405	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	901 477	12 014	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	498 531	5 444	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	409 003	4 683	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	448 170	4 676	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	577 009	3 341	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	92 556	1 089	0,00

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851401 23/05/2023	85 788	839	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	151 381	808	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	624 179	731	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	71 128	393	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	157 414	382	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	69 431	293	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	77 936	261	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393658 23/05/2023	76 978	254	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,128450 23/05/2023	75 495	224	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	76 274	153	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	43 803	136	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105938 23/05/2023	214 238	93	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	52 526	93	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	2 069	67	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293952 23/05/2023	8 442	50	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	60 065	35	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1336,719975 23/05/2023	67 508	14	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629682 23/05/2023	198	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600161 23/05/2023	1 877	(6)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,043797 23/05/2023	21 822	(16)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839654 23/05/2023	59 901	(17)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	79 883	(42)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	76 427	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	89 691	(181)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,960036 23/05/2023	15 091	(186)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,575302 23/05/2023	59 695	(201)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	58 267	(383)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	76 739	(444)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	75 134	(445)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102568 23/05/2023	193 234	(505)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456690 23/05/2023	61 295	(572)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098251 23/05/2023	195 113	(1 272)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	240 991	(1 542)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	655 315	(1 901)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	308 656	(2 550)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	793 021	(3 981)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	814 235	(4 311)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	679 803	(4 527)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	1 093 802	(5 794)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095294 23/05/2023	661 727	(6 084)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	555 606	(7 925)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902619 23/05/2023	95 427 156	(209 246)	(0,00)
		50 197	0,00

Actions E-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	12 613 554	362 553	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	1 754 193	43 173	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	3 398 134	33 209	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	1 095 274	30 216	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	549 277	28 792	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	1 684 928	22 456	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	931 795	10 175	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	764 464	8 753	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	837 665	8 739	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	1 078 504	6 245	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	169 810	1 999	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851400 23/05/2023	160 584	1 571	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	282 944	1 509	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	1 166 629	1 366	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	133 795	739	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	294 218	714	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	132 943	561	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	145 667	488	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393658 23/05/2023	139 809	461	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105938 23/05/2023	696 880	303	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	142 701	287	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	82 802	257	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	92 314	163	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	3 874	126	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293956 23/05/2023	14 863	89	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	112 267	66	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629668 23/05/2023	357	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600126 23/05/2023	3 528	(11)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	114 189	(32)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,653498 23/05/2023	79 100	(65)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	141 661	(74)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	142 988	(290)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,527002 23/05/2023	62 862	(311)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,959893 23/05/2023	26 537	(328)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	167 646	(338)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,439969 23/05/2023	71 462	(481)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	107 385	(706)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	143 818	(832)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	140 951	(835)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456689 23/05/2023	114 569	(1 069)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	450 432	(2 882)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	576 906	(4 766)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	1 751 597	(5 081)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	1 482 235	(7 441)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	1 521 861	(8 058)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	1 270 602	(8 462)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	2 044 409	(10 829)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	1 038 473	(14 813)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902150 23/05/2023	178 454 183	(483 943)	(0,01)
		13 363	0,00

Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	28 450 454	817 756	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	3 956 638	97 378	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	7 664 667	74 905	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	2 470 440	68 153	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	1 238 920	64 942	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	3 800 421	50 650	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	2 101 706	22 951	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	1 724 270	19 743	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	1 889 390	19 711	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	2 432 639	14 087	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	385 525	4 538	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851400 23/05/2023	362 024	3 541	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	638 194	3 404	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	2 631 404	3 082	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	301 120	1 663	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	663 624	1 610	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	299 546	1 264	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	328 551	1 100	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393658 23/05/2023	310 031	1 022	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	321 765	647	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	187 759	582	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	202 387	358	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105938 23/05/2023	740 878	322	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	8 736	283	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293957 23/05/2023	32 641	195	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	253 222	149	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,683801 23/05/2023	162 861	27	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629849 23/05/2023	818	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600142 23/05/2023	7 943	(25)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	252 830	(70)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	319 161	(166)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	322 412	(654)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,527001 23/05/2023	142 274	(704)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,959965 23/05/2023	60 001	(741)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	378 134	(762)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,439963 23/05/2023	161 760	(1 089)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	243 365	(1 601)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	324 090	(1 874)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	317 518	(1 881)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456690 23/05/2023	258 409	(2 412)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	2 035 368	(5 904)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	1 015 971	(6 500)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	1 301 242	(10 749)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098251 23/05/2023	1 867 670	(12 175)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	3 343 170	(16 784)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	3 432 777	(18 176)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	2 865 907	(19 087)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	4 611 259	(24 424)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	2 342 341	(33 411)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902425 23/05/2023	402 388 813	(968 710)	(0,01)
		146 164	0,00

Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	61 027	(116)	(0,00)
		(116)	(0,00)

Actions I-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902619 23/05/2023	76 406 625	(167 539)	(0,00)
		(167 539)	(0,00)

Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	78 526	(149)	(0,00)
		(149)	(0,00)

Actions Y-ACC (EUR) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	11 849 069	340 580	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	1 647 893	40 557	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	3 192 177	31 196	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	1 028 891	28 385	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	515 986	27 047	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	1 582 802	21 095	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	875 319	9 559	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	718 129	8 223	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	786 894	8 209	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	1 013 124	5 867	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	162 470	1 912	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851400 23/05/2023	150 326	1 470	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001246 23/05/2023	265 795	1 418	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	1 095 932	1 283	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	123 808	684	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	276 386	671	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	125 187	528	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	136 841	458	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393658 23/05/2023	129 170	426	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	133 762	269	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	77 998	242	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	87 069	154	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	3 639	118	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105939 23/05/2023	212 469	92	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293955 23/05/2023	14 028	84	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	105 462	62	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,683799 23/05/2023	69 385	11	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629740 23/05/2023	348	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600150 23/05/2023	3 302	(10)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	103 487	(29)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	136 545	(71)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	134 031	(272)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,527000 23/05/2023	59 957	(297)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,960106 23/05/2023	25 198	(311)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	157 482	(317)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,440051 23/05/2023	68 200	(459)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	102 302	(673)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	134 255	(776)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	131 264	(778)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456691 23/05/2023	107 622	(1 004)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	423 132	(2 707)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	1 244 192	(3 609)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	541 941	(4 477)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098251 23/05/2023	902 495	(5 883)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	1 392 337	(6 990)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	1 429 726	(7 570)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	1 193 595	(7 949)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	1 920 501	(10 172)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	975 545	(13 915)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902157 23/05/2023	167 637 192	(453 342)	(0,01)
		8 989	0,00
Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 23/05/2023	4 938 921	26 289	0,00
		26 289	0,00
Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	1 740 390	50 024	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	242 008	5 956	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	468 871	4 582	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	151 123	4 169	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	75 788	3 973	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	232 476	3 098	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	128 568	1 404	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	105 478	1 208	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	115 577	1 206	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	148 850	862	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	39 040	302	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	23 263	274	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851399 23/05/2023	22 176	217	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	160 970	189	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	18 540	102	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	40 594	99	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	18 523	78	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	20 100	67	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393657 23/05/2023	18 555	61	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	19 694	40	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	11 533	36	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	11 764	21	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	536	17	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105938 23/05/2023	24 762	11	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293955 23/05/2023	1 904	11	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	15 491	9	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,683814 23/05/2023	9 852	2	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,629252 23/05/2023	47	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600130 23/05/2023	491	(2)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839653 23/05/2023	15 396	(4)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837733 23/05/2023	19 011	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	19 734	(40)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,527000 23/05/2023	8 307	(41)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098252 23/05/2023	6 412	(42)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,960688 23/05/2023	3 552	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	23 131	(47)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,439825 23/05/2023	9 426	(63)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865001 23/05/2023	14 741	(97)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	19 880	(115)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	19 496	(116)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456689 23/05/2023	15 809	(148)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	117 510	(341)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	62 150	(398)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	79 601	(658)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	204 559	(1 027)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	209 947	(1 112)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	175 317	(1 168)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	282 083	(1 494)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	143 290	(2 044)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	24 562 801	(46 630)	(0,00)
		22 377	0,00
Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007590 23/05/2023	3 670 914	105 514	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,678610 23/05/2023	510 508	12 564	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,200743 23/05/2023	988 952	9 665	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000769 23/05/2023	318 757	8 794	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000223 23/05/2023	159 856	8 379	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227894 23/05/2023	490 365	6 535	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032952 23/05/2023	271 178	2 961	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146365 23/05/2023	222 474	2 547	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055115 23/05/2023	243 787	2 543	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754976 23/05/2023	313 913	1 818	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001249 23/05/2023	82 345	637	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803840 23/05/2023	49 388	581	0,00
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,851401 23/05/2023	46 745	457	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127671 23/05/2023	339 526	398	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054847 23/05/2023	38 978	215	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029424 23/05/2023	85 627	208	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145319 23/05/2023	38 825	164	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,148834 23/05/2023	42 395	142	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,393656 23/05/2023	39 959	132	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,635575 23/05/2023	41 534	84	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145157 23/05/2023	24 065	75	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105939 23/05/2023	110 214	48	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334570 23/05/2023	26 076	46	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097088 23/05/2023	1 128	37	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,293960 23/05/2023	4 206	25	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018061 23/05/2023	32 673	19	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,683807 23/05/2023	21 122	3	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,630073 23/05/2023	103	0	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,600123 23/05/2023	1 028	(3)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,839655 23/05/2023	32 616	(9)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837734 23/05/2023	40 994	(21)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275054 23/05/2023	41 618	(84)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,526995 23/05/2023	18 181	(90)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 796,959900 23/05/2023	7 689	(95)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097527 23/05/2023	48 794	(98)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1327,440095 23/05/2023	20 663	(139)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,865000 23/05/2023	31 231	(205)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 23/05/2023	41 871	(242)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 23/05/2023	41 045	(243)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 20,456687 23/05/2023	33 344	(311)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002920 23/05/2023	131 089	(839)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102251 23/05/2023	391 774	(1 136)	(0,00)
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	167 898	(1 387)	(0,00)
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,884340 23/05/2023	431 395	(2 166)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 23/05/2023	442 927	(2 345)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054921 23/05/2023	369 785	(2 463)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 23/05/2023	594 983	(3 151)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237030 23/05/2023	302 234	(4 311)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902157 23/05/2023	51 850 975	(140 221)	(0,00)
		5 032	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
MSCI Brazil Index Future 16/06/2023	USD	47 143 440	1 830 437	0,03
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	69 591 958	1 796 012	0,03
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	17 025 920	853 247	0,01
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	12 153 612	532 440	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	6 052 227	219 060	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	10 224 506	104 949	0,00
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	6 960 515	61 209	0,00
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	(1 813 237 222)	5 054	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	11 178 185	(37 984)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	88 496 942	(149 170)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(4 251 150)	(246 943)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(11 769 264)	(303 571)	(0,00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	5 054 647	(1 355 360)	(0,02)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(60 508 627)	(1 863 949)	(0,03)
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	(183 205 300)	(8 348 182)	(0,12)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	(311 688 300)	(22 400 732)	(0,31)
			(29 303 483)	(0,41)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	318 867 005	173 318	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (6m HUF LIBOR) 15/12/2032	HUF	318 867 005	33 988	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,936 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/03/2028	CNY	19 132 020	27 414	0,00
Intérêt fixe à payer 4,225 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 23/03/2033	CZK	31 886 700	19 900	0,00
Intérêt fixe à payer 4,28 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 20/03/2033	CZK	44 641 381	18 840	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,822 %, intérêt variable à payer (7d China) 12/04/2028	CNY	6 377 340	4 263	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/04/2028	CNY	6 377 340	4 232	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,395 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 15/04/2033	MXN	22 320 690	4 159	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,755 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/05/2028	CNY	15 943 350	3 267	0,00
Intérêt fixe à payer 5,18 %, intérêt variable à recevoir (6m CLP) 11/04/2033	CLP	1 721 881 825	(415)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	382 640 405	(33 068)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,14 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 13/04/2033	ZAR	111 603 452	(80 903)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	47 830 051	(83 286)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 4,838 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 08/03/2033	CZK	127 546 802	(211 139)	(0,00)
			(119 430)	(0,00)

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat acquise Euronext 82 19/05/2023	EUR	6 843	400	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 39 19/05/2023	EUR	(179)	0	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 37 19/05/2023	EUR	(278)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 52 19/05/2023	EUR	(251)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 19/05/2023	USD	(8)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 190 19/05/2023	USD	(4)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 19/05/2023	USD	(2)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 41 19/05/2023	EUR	(8 430)	(28)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 155 19/05/2023	USD	(3)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 80 16/06/2023	USD	(6)	(36)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 860 16/06/2023	USD	(1)	(42)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 800 16/06/2023	USD	(1)	(45)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 600 17/05/2023	TWD	(41 890)	(47)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 16/06/2023	USD	(4)	(48)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 195 19/05/2023	USD	(33)	(65)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 210 21/07/2023	USD	(8)	(75)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 270 16/06/2023	USD	(4)	(75)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 870 16/06/2023	USD	(2)	(84)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 19/05/2023	USD	(3)	(89)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 72,5 19/05/2023	USD	(20)	(99)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1040 19/05/2023	CHF	(15)	(109)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1020 19/05/2023	CHF	(16)	(121)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 210 16/06/2023	USD	(14)	(125)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 255 19/05/2023	USD	(6)	(125)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 02/05/2023	JPY	(7 249)	(138)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 16/06/2023	USD	(32)	(143)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 75 16/06/2023	USD	(30)	(149)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 17/05/2023	TWD	(41 890)	(156)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 77,5 19/05/2023	USD	(25)	(161)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 75 16/06/2023	USD	(37)	(183)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 270 21/07/2023	USD	(6)	(190)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 580 17/05/2023	TWD	(34 908)	(191)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 75 19/05/2023	USD	(30)	(208)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 19/05/2023	USD	(70)	(211)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 82,5 16/06/2023	USD	(54)	(214)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 275 21/07/2023	USD	(6)	(238)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 16/06/2023	USD	(8)	(238)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 19/05/2023	USD	(83)	(250)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 720 19/05/2023	USD	(3)	(260)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 77,5 16/06/2023	USD	(37)	(275)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 770 21/07/2023	USD	(1)	(278)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 19/05/2023	EUR	(59)	(306)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 83 19/05/2023	EUR	(52)	(332)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 16/06/2023	USD	(18)	(357)	(0,00)
Option d'achat cédée Euronext 82 19/05/2023	EUR	(6 843)	(400)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 150 19/05/2023	USD	(87)	(436)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 16/06/2023	USD	(28)	(472)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 80 16/06/2023	USD	(107)	(482)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 38 19/05/2023	EUR	(8 430)	(489)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 710 19/05/2023	USD	(3)	(491)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 105 16/06/2023	USD	(45)	(558)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(34 908)	(604)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 19/05/2023	CHF	(14)	(639)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 16/06/2023	USD	(2)	(659)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 77,5 15/09/2023	USD	(18)	(660)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 15/09/2023	USD	(6)	(675)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 740 16/06/2023	USD	(4)	(726)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 255 16/06/2023	USD	(6)	(726)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 19/05/2023	EUR	(17)	(800)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 36 16/06/2023	EUR	(208)	(805)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 57,5 21/07/2023	USD	(163)	(895)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(53 255)	(921)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 260 16/06/2023	USD	(15)	(922)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 38 16/06/2023	EUR	(248)	(958)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 320 19/05/2023	GBP	(76 163)	(959)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 19/05/2023	USD	(57)	(961)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 145 16/06/2023	USD	(10)	(1 012)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 19/05/2023	JPY	(7 249)	(1 118)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 70 19/05/2023	USD	(71)	(1 142)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 605 21/06/2023	TWD	(34 710)	(1 143)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/05/2023	USD	(229)	(1 145)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 16/06/2023	USD	(1)	(1 170)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/07/2023	USD	(40)	(1 190)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 170 18/08/2023	USD	(5)	(1 190)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 250 19/05/2023	USD	(23)	(1 209)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(379 687)	(1 266)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(379 687)	(1 266)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 110 16/06/2023	USD	(106)	(1 326)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 19/05/2023	USD	(4)	(1 537)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 16/06/2023	EUR	(69)	(1 571)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 39 16/06/2023	EUR	(8 430)	(1 651)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 21/07/2023	USD	(163)	(1 789)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 16/06/2023	USD	(302)	(1 815)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 72000 08/06/2023	KRW	(16 328)	(1 822)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,9 30/05/2023	HKD	(379 687)	(1 837)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 16/06/2023	EUR	(8 430)	(1 861)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 21/07/2023	USD	(19)	(1 884)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/07/2023	USD	(14)	(1 958)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 14/07/2023	JPY	(7 249)	(1 980)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 19/05/2023	SEK	(516)	(2 039)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 94 16/06/2023	EUR	(68)	(2 191)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 18/08/2023	USD	(13)	(2 230)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 290 15/09/2023	USD	(3)	(2 246)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 14/07/2023	JPY	(7 249)	(2 437)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 280 16/06/2023	USD	(7)	(2 464)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,7 29/06/2023	HKD	(373 637)	(2 677)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 234 16/06/2023	SEK	(258)	(2 756)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 19/05/2023	USD	(57)	(2 826)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 16/06/2023	CHF	(14)	(2 828)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5500 12/05/2023	JPY	(7 249)	(2 842)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest 310 21/07/2023	GBP	(88 262)	(2 915)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 19/05/2023	EUR	(44)	(3 131)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 08/06/2023	KRW	(8 136)	(3 141)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 158 19/05/2023	EUR	(36)	(3 153)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 16/06/2023	EUR	(43)	(3 178)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 15/09/2023	USD	(22)	(3 218)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5600 09/06/2023	JPY	(7 249)	(3 403)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 09/06/2023	JPY	(7 249)	(3 523)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 16/06/2023	EUR	(26)	(3 530)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 19/05/2023	EUR	(62)	(3 579)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 19/05/2023	USD	(96)	(3 607)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 300 15/09/2023	USD	(9)	(3 659)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 21/06/2023	TWD	(34 214)	(3 738)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 182 19/05/2023	EUR	(57)	(3 744)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 19/05/2023	USD	(159)	(3 967)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 16/06/2023	USD	(67)	(4 046)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 225 16/06/2023	SEK	(207)	(4 198)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/07/2023	EUR	(55)	(4 341)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 16/06/2023	EUR	(27)	(4 523)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5800 14/07/2023	JPY	(10 056)	(4 776)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 68000 11/05/2023	KRW	(16 727)	(4 863)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 76 21/06/2023	TWD	(275 894)	(4 894)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 21/07/2023	USD	(26)	(4 899)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,5 21/06/2023	TWD	(220 715)	(4 912)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2200 14/07/2023	JPY	(26 945)	(4 948)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 19/07/2023	TWD	(34 214)	(5 038)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12,25 21/07/2023	EUR	(54 445)	(5 053)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 10 30/06/2023	SGD	(87 995)	(5 118)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 17/05/2023	DKK	(55 536)	(5 141)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 190 21/07/2023	EUR	(55)	(5 480)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 87 16/06/2023	CHF	(10)	(5 603)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5750 14/07/2023	JPY	(10 056)	(5 665)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5700 09/06/2023	JPY	(10 056)	(5 863)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 165 18/08/2023	USD	(25)	(5 950)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 21/07/2023	SEK	(248)	(6 171)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 21/07/2023	CHF	(13)	(6 218)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 16/06/2023	DKK	(22 512)	(6 335)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 13/07/2023	KRW	(8 136)	(6 382)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 19/05/2023	EUR	(55)	(6 473)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 16/06/2023	EUR	(43)	(6 591)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/06/2023	SGD	(87 995)	(6 744)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 21/07/2023	EUR	(26)	(6 789)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 19/07/2023	TWD	(34 214)	(7 238)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 85 19/05/2023	CHF	(20)	(7 278)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6600 16/06/2023	GBP	(5)	(7 455)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 19/05/2023	GBP	(5)	(7 455)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(4 562)	(7 680)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 230 21/07/2023	SEK	(248)	(8 046)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 95 21/07/2023	CHF	(54)	(8 053)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,8 19/07/2023	TWD	(275 894)	(8 097)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 32 21/07/2023	EUR	(214)	(8 159)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 440 19/05/2023	CHF	(13)	(8 217)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 84 19/05/2023	CHF	(10)	(8 346)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 21/07/2023	EUR	(25)	(8 348)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2150 14/07/2023	JPY	(26 945)	(8 479)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 21/07/2023	CHF	(14)	(8 569)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/07/2023	EUR	(54 445)	(8 741)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 16/06/2023	USD	(62)	(8 747)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(99)	(8 759)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5600 09/06/2023	JPY	(10 056)	(8 813)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6400 19/05/2023	GBP	(5)	(9 139)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 21/07/2023	EUR	(7 934)	(9 623)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 160 21/07/2023	USD	(28)	(9 747)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 167,5 21/07/2023	DKK	(22 512)	(9 887)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 180 16/06/2023	EUR	(56)	(9 932)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 19/05/2023	EUR	(44)	(10 020)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20,5 21/07/2023	EUR	(307)	(10 117)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 21/07/2023	USD	(10)	(10 215)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 16/06/2023	EUR	(5 355)	(10 346)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(99)	(10 715)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(99)	(10 948)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(5 454)	(11 242)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 16/06/2023	USD	(19)	(11 306)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(26 945)	(11 494)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 21/07/2023	CHF	(54)	(11 538)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,85 30/06/2023	SGD	(133 688)	(11 689)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 16/06/2023	GBP	(5)	(11 868)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 19/05/2023	EUR	(57)	(11 920)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 21/07/2023	EUR	(102)	(12 088)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 21/07/2023	EUR	(61)	(12 280)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 33 21/07/2023	EUR	(166)	(12 451)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(26 945)	(12 595)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,5 31/05/2023	SGD	(91 902)	(12 881)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 42,5 19/05/2023	USD	(78)	(12 927)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5400 12/05/2023	JPY	(10 800)	(13 052)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 86 16/06/2023	CHF	(20)	(13 076)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 31 16/06/2023	EUR	(258)	(13 379)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 30 21/07/2023	EUR	(283)	(13 573)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 32 16/06/2023	EUR	(166)	(13 896)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6800 21/07/2023	GBP	(10)	(13 973)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 21/07/2023	USD	(140)	(14 263)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4500 21/07/2023	GBP	(13)	(14 313)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 30,85 19/05/2023	EUR	(166)	(14 353)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 16/06/2023	USD	(30)	(14 697)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2000 12/05/2023	JPY	(28 829)	(14 740)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 77,5 16/06/2023	USD	(39)	(15 471)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 88 21/07/2023	EUR	(57)	(15 556)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 21/07/2023	EUR	(88 064)	(15 612)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 58 21/07/2023	EUR	(139)	(15 781)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(99)	(15 875)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 16/06/2023	CHF	(13)	(16 579)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 19/05/2023	EUR	(585)	(16 795)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 82,5 18/08/2023	USD	(64)	(16 889)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 16/06/2023	EUR	(56)	(17 167)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 69000 08/06/2023	KRW	(24 655)	(17 383)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/07/2023	EUR	(88 064)	(19 092)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 21/07/2023	USD	(30)	(19 338)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 16/06/2023	DKK	(22 512)	(20 551)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 56 16/06/2023	EUR	(139)	(22 225)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 106 21/07/2023	EUR	(240)	(22 256)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 19/05/2023	USD	(25)	(22 809)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1950 12/05/2023	JPY	(28 829)	(23 034)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 21/07/2023	DKK	(22 512)	(23 171)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 19/05/2023	EUR	(55 437)	(23 563)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 145 19/05/2023	USD	(20)	(23 900)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 21/07/2023	EUR	(38)	(24 523)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 21/07/2023	EUR	(283)	(25 006)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(91 902)	(26 779)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(91 902)	(26 779)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 30 16/06/2023	EUR	(258)	(27 612)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 16/06/2023	EUR	(575)	(27 623)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20 16/06/2023	EUR	(322)	(28 466)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 220 16/06/2023	EUR	(35)	(28 548)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(55 437)	(29 071)	(0,00)

Global Multi Asset Income Fund [6,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(55 437)	(29 071)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 32 21/07/2023	EUR	(590)	(30 036)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70,5 17/05/2023	TWD	(285 315)	(30 078)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 80 16/06/2023	USD	(114)	(33 074)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6 19/05/2023	EUR	(118 311)	(34 221)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,25 19/05/2023	EUR	(55 437)	(34 372)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70 17/05/2023	TWD	(285 315)	(34 525)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 19,5 19/05/2023	EUR	(322)	(34 693)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 55 19/05/2023	EUR	(186)	(34 890)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 220 21/07/2023	EUR	(35)	(34 963)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 83 19/05/2023	CHF	(40)	(37 169)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 82 16/06/2023	CHF	(40)	(42 733)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 16/06/2023	GBP	(52)	(42 737)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 82 19/05/2023	CHF	(45)	(46 698)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4400 19/05/2023	GBP	(49)	(49 365)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(115 931)	(53 755)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(115 931)	(53 755)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 19/05/2023	EUR	(118 311)	(58 777)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 19/05/2023	GBP	(106)	(62 075)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1820 21/07/2023	GBP	(100)	(62 375)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 80 16/06/2023	CHF	(49)	(62 845)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 19/05/2023	USD	(89)	(64 977)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 29 19/05/2023	EUR	(476)	(71 472)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 16/06/2023	USD	(88)	(79 436)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4350 16/06/2023	GBP	(48)	(81 445)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1650 16/06/2023	GBP	(52)	(93 260)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 96 16/06/2023	EUR	(253)	(148 527)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 96 19/05/2023	EUR	(283)	(150 087)	(0,00)
			(3 066 143)	(0,04)

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	1 819 355	(213 673)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	3 411 290	(431 229)	(0,01)
			(644 902)	(0,01)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	23 006 427	(1 248 810)	(0,02)
			(1 248 810)	(0,02)

Autres actifs et passifs	325 172 250	4,56
Actif net	7 123 353 808	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	28,19
Royaume-Uni	GB	14,83
Irlande	IE	6,33
France	FR	4,53
Allemagne	DE	3,53
Pays-Bas	NL	2,71
Chine	CN	2,46
Japon	JP	2,21
Brésil	BR	2,12
Espagne	ES	1,84
Afrique du Sud	ZA	1,76
Suisse	CH	1,69
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,57
Australie	AU	1,57
Îles Caïmans	KY	1,36
Indonésie	ID	1,30
République tchèque	CZ	1,29
Îles Vierges britanniques	VG	1,21
Province de Taïwan	TW	1,20
Corée	KR	1,07
Thaïlande	TH	0,98
Luxembourg	LU	0,94
Italie	IT	0,90
Singapour	SG	0,81
Malaisie	MY	0,79
Finlande	FI	0,71
Mexique	MX	0,66
Suède	SE	0,52
Canada	CA	0,49
Pologne	PL	0,38
Belgique	BE	0,37
Supranational	SU	0,35
Roumanie	RO	0,32
Pérou	PE	0,32
Île Maurice	MU	0,31
Colombie	CO	0,31
Inde	IN	0,29
Bermudes	BM	0,28
Danemark	DK	0,26
Autriche	AT	0,24
Grèce	GR	0,24
Hongrie	HU	0,23
Philippines	PH	0,21
Arabie saoudite	SA	0,20
Uruguay	UY	0,19
Qatar	QA	0,18
Émirats arabes unis	AE	0,18
Panama	PA	0,17
République Dominicaine	DO	0,16
Oman	OM	0,15
Israël	IL	0,14
Chili	CL	0,14
Bahreïn	BH	0,13
Portugal	PT	0,12
Sri Lanka	LK	0,11
Nouvelle Zélande	NZ	0,10
Norvège	NO	0,08
Kazakhstan	KZ	0,07
Turquie	TR	0,07
Equateur	EC	0,06
Pakistan	PK	0,06
Costa Rica	CR	0,06
Géorgie	GE	0,06
Maroc	MA	0,05
Arménie	AM	0,04
Serbie	RS	0,04
Ouzbékistan	UZ	0,04
Liberia	LR	0,03
Ghana	GH	0,03
Gibraltar	GI	0,03
Égypte	EG	0,03
Paraguay	PY	0,03
Koweït	KW	0,02
Mongolie	MN	0,02
Angola	AO	0,02
Ukraine	UA	0,02
Nigeria	NG	0,02
Argentine	AR	0,01
Azerbaïjan	AZ	0,01
Guatemala	GT	0,01
Vietnam	VN	0,01
Liban	LB	0,01
Gabon	GA	0,01
Sénégal	SN	0,01
Îles Marshall	MH	0,01
Zambie	ZM	0,01
Rwanda	RW	0,01
Bolivie	BO	0,00
Bulgarie	BG	0,00
Côte d'Ivoire	CI	0,00
Honduras	HN	0,00
Namibie	NA	0,00
Venezuela	VE	0,00
Chypre	CY	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		3,37

Sustainable Multi Asset Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Phillips 66	US	USD	3 713	369 069	0,41
Exxon Mobil	US	USD	2 439	291 217	0,32
ONEOK	US	USD	4 286	281 234	0,31
Marathon Petroleum	US	USD	1 687	207 264	0,23
HF Sinclair	US	USD	3 779	165 539	0,18
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	170 000	164 512	0,18
Crestwood Midstream Partners 5,75 % 01/04/2025	US	USD	150 000	147 974	0,16
NuStar Logistics 5,75 % 01/10/2025	US	USD	150 000	147 170	0,16
Antero Midstream	US	USD	13 684	145 397	0,16
Pioneer Natural Resources	US	USD	625	137 121	0,15
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	148 573	125 973	0,14
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	120 000	119 908	0,13
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	148 601	118 359	0,13
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	136 221	114 942	0,13
Occidental Petroleum 8,50 % 15/07/2027	US	USD	100 000	110 215	0,12
Repsol Intl. Finance 3,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	100 000	103 334	0,11
PBF Holding Co. 7,25 % 15/06/2025	US	USD	90 000	89 767	0,10
S-Oil	KR	KRW	1 575	88 164	0,10
Vita Energy 9,50 % 15/01/2025	US	USD	80 000	80 558	0,09
Vital Energy 10,125 % 15/01/2028	US	USD	80 000	80 534	0,09
EQT 6,125 % 01/02/2025	US	USD	80 000	80 333	0,09
Genesis Energy 7,75 % 01/02/2028	US	USD	80 000	78 823	0,09
SM Energy 5,625 % 01/06/2025	US	USD	80 000	78 236	0,09
Southwestern Energy 8,375 % 15/09/2028	US	USD	60 000	62 866	0,07
Equinor	NO	NOK	1 985	56 858	0,06
Neste	FI	EUR	1 170	56 753	0,06
QatarEnergy 3,30 % 12/07/2051 Reg S	QA	USD	68 145	51 422	0,06
SM Energy 6,75 % 15/09/2026	US	USD	50 000	49 330	0,05
Gaztransport & Technigaz	FR	EUR	444	47 525	0,05
PBF Holding 6,00 % 15/02/2028	US	USD	50 000	46 059	0,05
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	46 438	44 736	0,05
Aker BP	NO	NOK	1 740	41 587	0,05
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	46 438	37 792	0,04
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	2 036	31 091	0,03
HD Hyundai	KR	KRW	651	28 807	0,03
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	6 165	26 837	0,03
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	30 000	25 460	0,03
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	19 182	17 619	0,02
Murphy Oil 5,75 % 15/08/2025	US	USD	12 000	11 910	0,01
KazMunayGas 6,375 % 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	11 105	9 390	0,01
KazMunayGas 5,75 % 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	5 553	4 412	0,00
				3 976 097	4,37
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	588 365	698 272	0,77
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	250 352	400 623	0,44
Sempra Energy	US	USD	2 295	357 540	0,39
US Solar Fund	GB	USD	417 304	333 843	0,37
Public Service Enterprise Group	US	USD	5 239	332 666	0,37
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	357 888	294 917	0,32
Brookfield Renewable Partners	CA	USD	8 527	263 998	0,29
Wessex Water Serv. Fin. 5,375 % 10/03/2028	GB	GBP	156 030	196 224	0,22
NextEra Energy	US	USD	2 486	190 155	0,21
Centrica 5,375 % 16/10/2043 Reg S	GB	USD	180 034	168 092	0,18
E.ON International Finance 5,875 % 30/10/2037 EMTN	NL	GBP	120 023	153 062	0,17
AmeriGas Partners 5,625 % 20/05/2024	US	USD	150 000	149 362	0,16
E. ON Intl. Finance 5,625 % 06/12/2023 EMTN	NL	GBP	112 822	142 075	0,16
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 03/07/2034 EMTN	GB	GBP	120 023	136 650	0,15
EDF 4,375 % 12/10/2029 EMTN	FR	EUR	108 021	121 044	0,13
Elia Transmission Belgium 0,875 % 28/04/2030 EMTN	BE	EUR	120 023	111 554	0,12
Naturgy Finance 3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	100 000	107 152	0,12
Electricity NW 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	72 014	99 429	0,11
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	76 215	86 800	0,10
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	84 736	85 610	0,09
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	87 874	78 866	0,09
National Grid 3,245 % 30/03/2034 EMTN	GB	EUR	76 095	76 295	0,08
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	67 813	73 926	0,08
Sempra Energy 3,80 % 01/02/2038	US	USD	84 016	73 749	0,08
ENW Finance 4,893 % 24/11/2032	GB	GBP	59 771	73 370	0,08
Iberdrola International BV 1,45 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	72 014	67 784	0,07
E.ON	DE	EUR	5 087	67 426	0,07
Wessex Water Services Finance 5,125 % 31/10/2032	GB	GBP	52 690	65 203	0,07
Terna 0,375 % 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	72 014	62 331	0,07
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	72 014	58 723	0,06
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	48 009	56 811	0,06
National Gas Transmission 5,75 % 05/04/2035	GB	GBP	42 008	53 162	0,06
Northumbrian Water Fin. 6,375 % 28/10/2034 EMTN	GB	GBP	39 127	52 812	0,06
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	46 438	51 002	0,06
Severn Trent Utilities Fin. 5,25 % 04/04/2036 EMTN	GB	GBP	40 208	50 872	0,06
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	65 013	50 609	0,06
Instituto Costarricense 6,375 % 15/05/2043 Reg S	CR	USD	58 049	48 065	0,05
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	46 569	43 073	0,05
Veolia Environnement 2,50 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	46 438	42 352	0,05
Severn Trent Utilities Fin. 4,625 % 30/11/2034 EMTN	GB	GBP	23 164	27 779	0,03
EDF 6,00 % 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	24 005	27 420	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	1 897	26 675	0,03
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	23 219	20 136	0,02
				5 677 509	6,24
Matériaux					
Newmont	US	USD	6 105	289 812	0,32
Air Products & Chemicals 4,80 % 03/03/2033	US	USD	180 034	187 140	0,21
Olin 5,625 % 01/08/2029	US	USD	180 000	176 339	0,19
Ecolab 5,25 % 15/01/2028	US	USD	156 030	162 499	0,18
ATI 5,125 % 01/10/2031	US	USD	180 000	162 175	0,18
Nan Ya Plastics	TW	TWD	60 496	153 577	0,17
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	100 000	109 850	0,12
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	11 101	107 845	0,12
OI European BV 2,875 % 15/02/2025 Reg S	NL	EUR	100 000	107 504	0,12
Solvay 2,50 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	100 000	99 545	0,11
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	55 425	88 125	0,10
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	27 082	85 379	0,09
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	37 770	83 345	0,09
Rio Tinto	GB	GBP	856	54 371	0,06
Givaudan	CH	CHF	13	47 025	0,05
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	38 537	46 964	0,05
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 350	41 535	0,05
Hexpol	SE	SEK	3 327	39 191	0,04
SSAB (B)	SE	SEK	5 767	38 906	0,04
Stora Enso 2,50 % 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	36 007	37 756	0,04
Wacker Chemie	DE	EUR	236	36 406	0,04
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	843	31 009	0,03
Air Water	JP	JPY	2 114	26 672	0,03
CAP	CL	CLP	3 682	25 859	0,03
Nippon Light Metal Holdings	JP	JPY	1 584	16 579	0,02
Denka	JP	JPY	804	16 061	0,02
				2 271 469	2,49
Industries					
United Parcel Service (B)	US	USD	2 574	464 237	0,51
MSC Industrial Direct	US	USD	2 371	215 193	0,24
Norfolk Southern 4,45 % 01/03/2033	US	USD	180 034	177 550	0,20
Eaton 4,15 % 15/03/2033	US	USD	178 594	171 769	0,19
Xylem 2,25 % 30/01/2031	US	USD	199 478	169 324	0,19
Waste Management 1,15 % 15/03/2028	US	USD	192 037	165 609	0,18
Hillenbrand 3,75 % 01/03/2031	US	USD	190 000	162 262	0,18
Go-Ahead Group 2,50 % 06/07/2024	GB	GBP	132 025	158 805	0,17
FedEx	US	USD	620	141 246	0,16
Cimpress 7,00 % 15/06/2026	IE	USD	150 000	125 792	0,14
Delta Air Lines 3,75 % 28/10/2029	US	USD	120 000	107 873	0,12
SPIE 2,625 % 18/06/2026	FR	EUR	100 000	104 730	0,12
Techem 2,00 % 15/07/2025 Reg S	DE	EUR	100 000	104 663	0,11
ITOCHU	JP	JPY	3 108	102 828	0,11
Q-Park Holding 2,00 % 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	100 000	94 603	0,10
Sime Darby	MY	MYR	192 880	93 954	0,10
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	240 316	83 535	0,09
Schneider Electric 3,125 % 13/10/2029 EMTN	FR	EUR	72 014	79 539	0,09
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	354	61 733	0,07
ABB (CH)	CH	CHF	1 691	60 964	0,07
Acter Group	TW	TWD	12 778	56 393	0,06
Deutsche Post	DE	EUR	1 168	56 113	0,06
Vinci	FR	EUR	427	52 847	0,06
Transurban Finance 4,225 % 26/04/2033 EMTN	AU	EUR	45 129	50 627	0,06
Kuehne and Nagel International	CH	CHF	168	49 616	0,05
Marubeni	JP	JPY	3 444	48 743	0,05
RELX	GB	GBP	1 446	48 119	0,05
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	83 521	43 263	0,05
Mitsui	JP	JPY	1 352	42 123	0,05
National Express Group 4,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	37 150	41 305	0,05
Sumitomo	JP	JPY	2 246	40 188	0,04
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	1 605	39 741	0,04
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	38 887	39 738	0,04
Valmet	FI	EUR	1 162	39 278	0,04
Mitsubishi	JP	JPY	1 037	38 378	0,04
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	643	37 237	0,04
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	20	35 236	0,04
Kyushu Railway Co	JP	JPY	1 487	33 774	0,04
Komatsu	JP	JPY	1 348	33 461	0,04
Mitsubishi Electric	JP	JPY	2 450	30 315	0,03
AGC	JP	JPY	785	29 215	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	1 393	27 881	0,03
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1 157	27 535	0,03
Alfa Laval	SE	SEK	742	27 197	0,03
Intertek Group	GB	GBP	480	25 089	0,03
Howden Joinery Group	GB	GBP	2 823	24 310	0,03
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	24 005	24 220	0,03
Okumura	JP	JPY	855	20 957	0,02
Nishimatsu Construction	JP	JPY	787	20 698	0,02
Meitec	JP	JPY	1 202	20 273	0,02
Lixil	JP	JPY	1 288	20 201	0,02
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP	JPY	560	13 229	0,01
Iino Kaiun Kaisha	JP	JPY	1 447	10 864	0,01
Shibaura Machine	JP	JPY	329	7 628	0,01
				4 002 001	4,40
Technologies de l'information					
Intel	US	USD	11 855	369 591	0,41
Broadcom	US	USD	585	364 716	0,40
Juniper Networks	US	USD	10 268	308 052	0,34
Dell Technologies	US	USD	5 072	220 043	0,24
MediaTek	TW	TWD	8 864	192 335	0,21
Wistron	TW	TWD	77 880	117 926	0,13
Chicony Electronics	TW	TWD	37 242	117 630	0,13
ASML Holding	NL	EUR	175	110 911	0,12
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	29 701	107 957	0,12
Telefon. LM Ericsson 1,00 % 26/05/2029 EMTN	SE	EUR	120 023	105 600	0,12
Orano 2,75 % 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	100 000	102 626	0,11
China Railway Signal & Communication Corp (H)	CN	HKD	186 151	87 370	0,10
Atos 2,50 % 07/11/2028	FR	EUR	100 000	82 991	0,09
Orano 5,375 % 15/05/2027 EMTN	FR	EUR	72 014	81 854	0,09

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	108 021	81 122	0,09
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	72 014	72 356	0,08
Powertech Technology	TW	TWD	20 319	60 759	0,07
Auto Trader Group	GB	GBP	5 733	45 840	0,05
Getac Holdings	TW	TWD	22 103	42 333	0,05
Spectris	GB	GBP	726	34 342	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	5 735	31 556	0,03
Temenos	CH	CHF	375	31 440	0,03
Logitech International	CH	CHF	520	30 665	0,03
ASE Technology Holding	TW	TWD	8 059	26 404	0,03
Taiwan Union Technology	TW	TWD	10 649	23 028	0,03
Ryoyo Electro	JP	JPY	479	8 743	0,01
				2 858 190	3,14
Consommation non essentielle					
The Interpublic Group of Companies	US	USD	8 797	315 285	0,35
Autoliv	SE	USD	3 356	285 756	0,31
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	54 263	172 157	0,19
Tri Pointe Group 5,70 % 15/06/2028	US	USD	170 000	166 926	0,18
Jaguar 5,50 % 15/07/2029 144A	GB	USD	200 000	166 064	0,18
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) 144A	JP	USD	200 000	130 581	0,14
Home Depot 3,30 % 15/04/2040	US	USD	150 029	125 290	0,14
Vail Resorts	US	USD	520	124 319	0,14
MGM Resorts Intl. 4,75 % 15/10/2028	US	USD	130 000	122 116	0,13
Home Depot 3,35 % 15/09/2025	US	USD	120 023	117 684	0,13
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	119	114 495	0,13
Cirsa Finance Intl. 4,75 % 22/05/2025 Reg S	LU	EUR	100 000	107 829	0,12
Gestamp Automocion 3,25 % 30/04/2026 Reg S	ES	EUR	100 000	105 273	0,12
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	92 875	98 971	0,11
ZF Finance 2,75 % 25/05/2027 EMTN	DE	EUR	100 000	98 667	0,11
Renault 2,50 % 01/04/2028 EMTN	FR	EUR	100 000	94 392	0,10
Buckle	US	USD	2 761	92 461	0,10
SES 2,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	100 000	90 264	0,10
Valeo 1,00 % 03/08/2028 EMTN	FR	EUR	100 000	89 364	0,10
Genting (Malaisie)	MY	MYR	144 477	87 921	0,10
Denso 1,239 % 16/09/2026 Reg S	JP	USD	90 017	80 422	0,09
Volkswagen Int'l Fin. 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	78 944	78 748	0,09
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	83 588	76 360	0,08
Grupo Antolin-Irausa 3,50 % 30/04/2028 Reg S	ES	EUR	100 000	76 309	0,08
Poya International	TW	TWD	3 529	65 948	0,07
Schaeffler 1,875 % 26/03/2024 EMTN	DE	EUR	60 000	65 038	0,07
Camping World Holdings	US	USD	2 744	61 002	0,07
Hermes International	FR	EUR	27	58 082	0,06
Kering	FR	EUR	69	44 251	0,05
Ferrari (IT)	IT	EUR	147	40 993	0,05
Isuzu Motors	JP	JPY	3 358	39 528	0,04
Evolution	SE	SEK	285	37 967	0,04
Niterra	JP	JPY	1 732	36 247	0,04
Pandora	DK	DKK	370	34 214	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2 302	29 292	0,03
Persimmon	GB	GBP	1 722	28 458	0,03
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1 545	18 352	0,02
Fujibo Holdings	JP	JPY	292	6 863	0,01
				3 583 889	3,94
Consommation courante					
PepsiCo	US	USD	3 729	712 109	0,78
Coca-Cola	US	USD	6 478	414 031	0,45
Ingredion	US	USD	3 309	350 509	0,38
Bunge	US	USD	3 713	344 606	0,38
Kellogg	US	USD	4 623	320 576	0,35
Flowers Foods	US	USD	9 979	273 817	0,30
Unilever Capital 2,00 % 28/07/2026	US	USD	180 034	169 262	0,19
Nestle	CH	CHF	1 085	139 400	0,15
Reckitt Benckiser Treasury 2,75 % 26/06/2024 144A	GB	USD	131 665	128 404	0,14
Diageo Capita 1,375 % 29/09/2025	GB	USD	120 023	111 409	0,12
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	57 446	100 265	0,11
Woolworths Group 0,375 % 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	108 021	99 249	0,11
Kirin Holdings	JP	JPY	4 638	75 332	0,08
Unilever	GB	GBP	1 272	70 984	0,08
Henan Shuanghui Investment &Deve. (A)	CN	CNY	18 615	67 131	0,07
L'Oreal	FR	EUR	132	63 161	0,07
Bunge Finance 2,75 % 14/05/2031	US	USD	72 014	61 829	0,07
Diageo	GB	GBP	1 279	58 300	0,06
Pernod Ricard	FR	EUR	165	38 041	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	173	28 628	0,03
Coca-Cola HBC	CH	GBP	890	27 128	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	416	26 598	0,03
Britvic	GB	GBP	2 127	24 442	0,03
				3 705 211	4,07
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	6 180	1 009 492	1,11
Amgen	US	USD	1 997	477 394	0,52
Gilead Sciences	US	USD	3 381	276 925	0,30
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4 070	270 972	0,30
Perrigo Finance 4,375 % 15/03/2026	IE	USD	200 000	192 562	0,21
CVS Health 5,625 % 21/02/2053	US	USD	180 034	180 634	0,20
Takeda Pharmaceutical 3,00 % 21/11/2030 Reg S	JP	EUR	168 032	176 700	0,19
Thermo Fisher Scientific 4,95 % 21/11/2032	US	USD	144 027	149 989	0,16
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	753	125 504	0,14
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	144 027	117 718	0,13
Pfizer 2,75 % 03/06/2026	US	USD	120 023	115 827	0,13
Roche Holding	CH	CHF	346	108 699	0,12
IQVIA 2,25 % 15/03/2029 Reg S	US	EUR	100 000	92 254	0,10
Elanco Animal Health 6,65 % 28/08/2028	US	USD	90 000	87 768	0,10
GSK	GB	GBP	2 901	52 586	0,06
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	46 438	47 144	0,05
Becton Dickinson 3,794 % 20/05/2050	US	USD	53 770	43 672	0,05
Coloplast (B)	DK	DKK	289	41 683	0,05
Sonova Holding (B)	CH	CHF	127	40 187	0,04
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	1 160	38 568	0,04
UCB	BE	EUR	402	37 459	0,04
Merck	DE	EUR	195	34 937	0,04
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	1 466	33 954	0,04
Getinge (B)	SE	SEK	1 314	33 322	0,04
Recordati	IT	EUR	703	32 375	0,04
Eurofins Scientific	LU	EUR	444	31 030	0,03
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	1 464	22 045	0,02
				3 871 400	4,25
Finance					
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	356 093	416 624	0,46
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	531 518	372 063	0,41
Morgan Stanley	US	USD	4 123	371 207	0,41
BlackRock	US	USD	544	365 211	0,40
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	300 871	299 525	0,33
MetLife	US	USD	4 694	287 512	0,32
JPMorgan Chase	US	USD	2 014	277 982	0,31
BioPharma Credit	GB	USD	277 760	262 205	0,29
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	238 875	255 770	0,28
PNC Financial Services Group	US	USD	1 921	253 963	0,28
Real Estate Credit Investments	GB	GBP	151 878	245 525	0,27
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	219 186	204 108	0,22
Regions Financial	US	USD	11 070	202 808	0,22
Ford Motor Credit 2,90 % 10/02/2029	US	USD	240 000	199 063	0,22
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	539 402	190 463	0,21
Columbia Banking System	US	USD	8 112	174 406	0,19
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	168 752	172 612	0,19
TFS Financial	US	USD	14 085	170 427	0,19
UBS Group 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	178 293	168 754	0,19
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	148 685	164 510	0,18
Ford Motor Credit 3,021 % 06/03/2024 EMTN	US	EUR	150 000	162 828	0,18
BNP Paribas 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	167 176	159 929	0,18
Standard Chartered 6,301 % VRN 09/01/2029 Reg S	GB	USD	156 030	159 904	0,18
Comerica	US	USD	3 563	154 449	0,17
KB Kookmin Card 1,50 % 13/05/2026	KR	USD	168 032	150 581	0,17
Fubon Financial Holding	TW	TWD	78 167	150 283	0,17
Atrato Onsite Energy	GB	GBP	141 708	149 395	0,16
Admiral Group 5,50 % 25/07/2024	GB	GBP	120 023	149 379	0,16
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	132 025	146 667	0,16
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	168 032	144 069	0,16
NatWest Group 3,032 % VRN 28/11/2035	GB	USD	180 034	140 676	0,15
China Construction Bank (H)	CN	HKD	206 183	137 734	0,15
BNP Paribas 2,75 % VRN 25/07/2028 EMTN	FR	EUR	132 025	137 397	0,15
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	120 023	132 340	0,15
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	193 634	126 088	0,14
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	123 384	125 111	0,14
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	111 525	123 431	0,14
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,446 % 11/01/2027	JP	USD	128 424	122 041	0,13
Shinhan Financial Group 1,35 % 10/01/2026 144A	KR	USD	132 025	119 894	0,13
Industrial Bank (A)	CN	CNY	47 666	118 727	0,13
CTBC Financial Holding	TW	TWD	160 652	118 241	0,13
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	151 758	117 382	0,13
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	89 177	116 374	0,13
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	120 023	112 763	0,12
KBC Group 4,75 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	107 735	111 847	0,12
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	120 023	111 834	0,12
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	102 163	108 422	0,12
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	120 738	108 305	0,12
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	111 450	107 335	0,12
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	92 875	106 495	0,12
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	111 450	106 090	0,12
Credit Suisse Group 3,80 % 09/06/2023	CH	USD	106 340	105 500	0,12
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	32 982	104 027	0,11
M&G 3,875 % VRN 20/07/2049	GB	GBP	84 016	102 516	0,11
Barclays 7,75 % VRN (perpétuel)	GB	USD	107 735	101 810	0,11
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	122 595	101 558	0,11
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	92 875	92 954	0,10
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	124 453	92 629	0,10
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	92 875	88 037	0,10
Natwest Group 4,60 % VRN (perpétuel)	GB	USD	124 453	88 037	0,10
MDGH 2,875 % 21/05/2030 GMTN	AE	USD	94 646	86 295	0,09
LSEGA Financing 1,375 % 06/04/2026 Reg S	GB	USD	96 018	86 112	0,09
Barclays 1,106 % VRN 12/05/2032	GB	EUR	102 019	84 692	0,09
Lloyd Banking Group 4,976 % VRN 11/08/2033	GB	USD	85 456	82 642	0,09
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	84 016	80 518	0,09
First Horizon	US	USD	4 554	80 489	0,09
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	63 712	72 494	0,08
Artisan Partners Asset Management	US	USD	2 087	72 385	0,08
LeasePlan 0,25 % 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	74 174	72 228	0,08
First American Financial	US	USD	1 231	71 141	0,08
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	69 613	69 961	0,08
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	65 013	69 732	0,08
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	66 613	66 010	0,07
Credit Mutuel Arkea 3,375 % 19/09/2027 EMTN	FR	EUR	60 011	64 892	0,07
Motability Ops Group 4,875 % 17/01/2043 EMTN	GB	GBP	52 090	64 607	0,07
Ksa Sukuk 5,268 % 25/10/2028 Reg S	KY	USD	60 573	63 728	0,07
AXA 3,25 % VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	60 011	59 972	0,07
ANZ 0,669 % VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	60 011	57 497	0,06
Westpac Banking 0,766 % VRN 13/05/2031	AU	EUR	59 291	57 033	0,06
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	51 081	55 708	0,06
Komercni Banka	CZ	CZK	1 678	54 284	0,06
Barclays 2,279 % VRN 24/11/2027	GB	USD	60 011	53 637	0,06
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	66 356	53 194	0,06
HSBC Holdings 2,013 % VRN 22/09/2028	GB	USD	60 011	52 153	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2 598	52 138	0,06
Admiral Group	GB	GBP	1 790	52 033	0,06
ING Groep	NL	EUR	4 189	51 793	0,06
Barclays	GB	GBP	25 210	50 706	0,06
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	60 011	49 999	0,05

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Standard Chartered 2,50 % VRN 09/09/2030	GB	EUR	48 009	49 697	0,05
Assicurazioni Generali	IT	EUR	2 380	49 612	0,05
DB Insurance	KR	KRW	780	48 948	0,05
Legal & General Group 5,625 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	48 009	48 633	0,05
AXA 3,375 % VRN 06/07/2047 EMTN	FR	EUR	46 438	48 236	0,05
KBC Group	BE	EUR	640	45 747	0,05
Banco Santander 4,175 % VRN 24/03/2028	ES	USD	48 009	45 622	0,05
IG Group Holdings	GB	GBP	4 939	45 578	0,05
Credit Agricole	FR	EUR	3 657	44 753	0,05
Partners Group Holding	CH	CHF	46	44 338	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	3 881	44 132	0,05
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	52 010	43 569	0,05
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	46 438	43 349	0,05
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	46 438	42 084	0,05
DNB Bank	NO	NOK	2 391	42 042	0,05
Erste Group Bank	AT	EUR	1 128	40 966	0,04
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	52 010	40 953	0,04
Gjensidige Forsikring	NO	NOK	2 214	38 527	0,04
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	48 009	38 299	0,04
Edenred	FR	EUR	583	37 903	0,04
Clarion Funding 1,875 % 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	58 811	37 303	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	905	37 061	0,04
Japan Post Holdings	JP	JPY	4 152	34 177	0,04
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	27 863	31 603	0,03
Julius Baer Group 3,625 % VRN (perpétuel)	CH	USD	46 438	29 214	0,03
Corp Financiera Desarrollo 2,40 % 28/09/2027 Reg S	PE	USD	32 306	27 901	0,03
LBBW 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	DE	EUR	35 293	27 877	0,03
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	27 863	26 925	0,03
Nomura Holdings	JP	JPY	7 457	26 688	0,03
Daiwa Securities Group	JP	JPY	5 625	26 101	0,03
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	27 863	25 770	0,03
Export-Import Bank of Korea 5,125 % 11/01/2033	KR	USD	24 005	25 530	0,03
Erste Group 6,50 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	22 290	23 398	0,03
BPCE 2,125 % VRN 13/10/2046	FR	EUR	27 863	21 827	0,02
UBS Group 5,125 % VRN (perpétuel)	CH	USD	23 219	19 909	0,02
MDGH 3,95 % 21/05/2050 GMTN	AE	USD	22 715	19 472	0,02
Aozora Bank	JP	JPY	1 070	19 188	0,02
SG Issuer -0,80 % 07/03/2024	LU	USD	18 529	18 656	0,02
Banco del Estado de Chile 2,704 % 09/01/2025 Reg S	CL	USD	14 386	13 802	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	2 133	10 629	0,01
MDGH 3,70 % 07/11/2049 Reg S	AE	USD	10 600	8 756	0,01
				13 250 665	14,55
Immobilier					
Welltower REIT	US	USD	4 104	323 287	0,36
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2 689	266 566	0,29
Starwood Property Trust REIT	US	USD	10 629	190 892	0,21
China Resources Land	HK	HKD	38 335	178 213	0,20
Annaly Mortgage Management REIT	US	USD	7 745	154 314	0,17
Tritax EuroBox	GB	EUR	164 669	134 074	0,15
Land & Houses (F)	TH	THB	422 905	121 504	0,13
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	38 163	96 676	0,11
DEMIRE Deutsche 1,875 % 15/10/2024	DE	EUR	100 000	76 406	0,08
Lndn & Quad Housing Trust 2,00 % 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	69 613	68 386	0,08
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	18 575	18 159	0,02
Allreal Holding	CH	CHF	90	15 926	0,02
PSP Swiss Property	CH	CHF	133	15 671	0,02
Gecina REIT	FR	EUR	140	15 566	0,02
				1 675 640	1,84
Gouvernement					
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	11 293 000	1 971 015	2,16
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	1 741 600	1 850 178	2,03
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	1 121 614	1 130 814	1,24
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	753 144	775 502	0,85
US Treasury 4,25 % 30/09/2024	US	USD	711 500	709 568	0,78
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	338 306	373 094	0,41
Indonesia 7,75 % 17/01/2038 Reg S	ID	USD	128 466	164 025	0,18
US Treasury 3,625 % 31/03/2028	US	USD	150 000	150 598	0,17
Peru 8,75 % 21/11/2033	PE	USD	96 160	123 058	0,14
US Treasury 3,00 % 31/07/2024	US	USD	120 000	117 727	0,13
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	88 588	113 835	0,13
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	98 431	112 315	0,12
Qatar 3,40 % 16/04/2025 Reg S	QA	USD	111 051	109 147	0,12
Qatar 3,375 % 14/03/2024 Reg S	QA	USD	100 955	99 744	0,11
Colombia 5,625 % 26/02/2044	CO	USD	135 028	97 988	0,11
Oman 7,00 % 25/01/2051 Reg S	OM	USD	94 646	94 281	0,10
Dominican Republic 5,875 % 30/01/2060 Reg S	DO	USD	122 156	93 413	0,10
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	243 555	90 093	0,10
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	87 074	88 801	0,10
Morocco 5,50 % 11/12/2042 Reg S	MA	USD	98 431	85 797	0,09
Abu Dhabi 2,125 % 30/09/2024 Reg S	AE	USD	88 336	85 139	0,09
Kazakhstan 6,50 % 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	76 978	82 156	0,09
Pérouvian 6,55 % 14/03/2037	PE	USD	72 435	80 752	0,09
Roumanien 4,875 % 22/01/2024 Reg S	RO	USD	70 921	70 911	0,08
Republic of South Africa 4,85 % 30/09/2029	ZA	USD	76 978	69 273	0,08
Dominican Republic 6,40 % 05/06/2049 Reg S	DO	USD	78 745	66 154	0,07
Panama 9,375 % 01/04/2029	PA	USD	51 992	63 651	0,07
Indonesia 2,30 % 23/06/2025 Reg S	ID	USD	65 621	62 810	0,07
Hungary 5,25 % 16/06/2029 Reg S	HU	USD	61 835	61 389	0,07
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	77 988	61 153	0,07
Costa Rica 7,158 % 12/03/2045 Reg S	CR	USD	58 049	57 925	0,06
Indonesia 4,55 % 29/03/2026 Reg S	ID	USD	56 787	57 227	0,06
South Africa 4,875 % 14/04/2026	ZA	USD	58 049	56 338	0,06
Philippine 6,375 % 23/10/2034	PH	USD	49 216	55 667	0,06
Republic of South Africa 6,30 % 22/06/2048	ZA	USD	66 883	52 512	0,06
Uzbekistan 5,375 % 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	49 720	46 124	0,05
China 0,55 % 21/10/2025 Reg S	CN	USD	49 216	45 180	0,05
Brazil 4,50 % 30/05/2029	BR	USD	44 168	41 972	0,05
Chile 2,75 % 31/01/2027	CL	USD	40 382	38 196	0,04
Panama 4,30 % 29/04/2053	PA	USD	50 478	38 042	0,04
Kuwait 3,50 % 20/03/2027 Reg S	KW	USD	37 858	37 302	0,04
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	36 344	35 310	0,04
Republic of South Africa 5,75 % 30/09/2049	ZA	USD	44 168	31 815	0,03
Romania 6,00 % 25/05/2034 Reg S	RO	USD	29 025	28 897	0,03
Colombia 8,125 % 21/05/2024	CO	USD	27 763	28 361	0,03
Abu Dhabi 2,50 % 30/09/2029 Reg S	AE	USD	26 501	24 470	0,03
Republic of Azerbaijan 4,75 % 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	20 393	20 252	0,02
Chile 3,10 % 22/01/2061	CL	USD	28 520	19 083	0,02
Indonesia 8,50 % 12/10/2035 Reg S	ID	USD	14 134	18 760	0,02
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	QA	USD	16 405	16 818	0,02
Indonesia 6,625 % 17/02/2037 Reg S	ID	USD	12 619	14 655	0,02
Mexico 4,875 % 19/05/2033	MX	USD	12 619	12 208	0,01
Brazil 3,875 % 12/06/2030	BR	USD	12 619	11 296	0,01
Guatemala 6,125 % 01/06/2050 Reg S	GT	USD	10 853	10 199	0,01
Mexico 6,75 % 27/09/2034 MTNA	MX	USD	9 086	10 079	0,01
Chile 3,24 % 06/02/2028	CL	USD	10 096	9 677	0,01
Bolivia 4,50 % 20/03/2028 Reg S	BO	USD	16 405	9 423	0,01
Paraguay 5,60 % 13/03/2048 Reg S	PY	USD	10 348	9 106	0,01
Turkey 5,75 % 11/05/2047	TR	USD	12 619	8 993	0,01
Turkey 5,95 % 15/01/2031	TR	USD	10 096	8 522	0,01
Malaysia Sukuk Global Bhd 3,179 % 27/04/2026 Reg S	MY	USD	8 329	8 123	0,01
Chile 3,10 % 07/05/2041	CL	USD	8 581	6 632	0,01
Uruguay 7,875 % 15/01/2033	UY	USD	5 048	6 346	0,01
Turkey 6,375 % 14/10/2025	TR	USD	6 057	5 775	0,01
Qatar 5,75 % 20/01/2042 Reg S	QA	USD	5 048	5 641	0,01
Turkey 6,00 % 14/01/2041	TR	USD	7 319	5 525	0,01
Turkey 6,625 % 17/02/2045	TR	USD	6 814	5 401	0,01
Vietnam 4,80 % 19/11/2024 Reg S	VN	USD	5 048	4 947	0,01
Ecuador 1,50 % 31/07/2040 Reg S	EC	USD	13 881	4 581	0,01
Chile 4,34 % 07/03/2042	CL	USD	5 048	4 577	0,01
Dominican Republic Bond 6,50 % 15/02/2048 Reg S	DO	USD	4 543	3 880	0,00
Chile 3,25 % 21/09/2071	CL	USD	5 048	3 366	0,00
Hungary 5,375 % 25/03/2024	HU	USD	2 423	2 428	0,00
Ecuador 17,50 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	5 048	1 568	0,00
Hungary 5,75 % 22/11/2023	HU	USD	808	811	0,00
				9 978 391	10,96
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	501 186	992 434	1,09
International Public Partnerships	GB	GBP	389 020	718 449	0,79
Hicl Infrastructure	GB	GBP	364 994	704 383	0,77
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	510 414	528 470	0,58
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	385 852	446 102	0,49
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	66 350	126 877	0,14
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	80 114	89 728	0,10
				3 606 443	3,96
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	25	462 868	0,51
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	14	214 979	0,24
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	123	1 001	0,00
				678 848	0,75
Services de communication					
AT&T 3,85 % 01/06/2060	US	USD	240 046	177 881	0,20
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	7 252	106 089	0,12
SK Telecom	KR	KRW	2 649	94 387	0,10
Orange 5,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	84 016	92 872	0,10
Virgin Media Finance 3,75 % 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	100 000	86 789	0,10
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	2 823	86 263	0,09
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	84 016	75 847	0,08
Verizon Communications 3,875 % 08/02/2029	US	USD	75 614	72 923	0,08
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	52 010	57 169	0,06
Verizon Communications 3,40 % 22/03/2041	US	USD	72 014	56 856	0,06
Lumen Technologies	US	USD	21 192	49 271	0,05
Telenor	NO	NOK	3 889	48 569	0,05
KDDI	JP	JPY	1 547	48 324	0,05
Elisa (A)	FI	EUR	765	47 549	0,05
Vodafone 3,00 % VRN 27/08/2080	GB	EUR	46 438	41 847	0,05
				1 142 636	1,26

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	180 000	188 303	0,21
CVR Energy 5,25 % 15/02/2025 144A	US	USD	190 000	184 094	0,20
USA Compression Finance 6,875 % 01/04/2026	US	USD	180 000	177 960	0,20
Archrock Partners 6,875 % 01/04/2027 144A	US	USD	180 000	177 074	0,19
Occidental Pete 7,95 % 15/06/2039	US	USD	130 000	149 383	0,16
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	200 000	140 125	0,15
Patterson-UTI Energy 5,15 % 15/11/2029	US	USD	100 000	89 808	0,10
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	18 385	87 248	0,10
Antero Resources 7,625 % 01/02/2029 144A	US	USD	80 000	81 957	0,09
Tallgrass Energy 6,00 % 01/09/2031 144A	US	USD	90 000	79 805	0,09
Murphy Oil 6,375 % 15/07/2028	US	USD	70 000	69 832	0,08
Oil and Gas Holding 8,375 % 07/11/2028 Reg S	BH	USD	57 797	61 108	0,07
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	50 000	55 177	0,06
Oil and Gas Holding 7,50 % 25/10/2027 Reg S	BH	USD	32 810	33 692	0,04
Permian Resources 6,875 % 01/04/2027 144A	US	USD	20 000	19 725	0,02
QazaqGaz 4,375 % 26/09/2027 Reg S	KZ	USD	7 824	7 310	0,01
				1 602 601	1,76
Services publics					
TAESA	BR	BRL	14 799	106 468	0,12
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	120 023	100 595	0,11
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	125 024	100 242	0,11
EDP - Energias de Portugal 1,875 % VRN 02/08/2081	PT	EUR	92 875	89 820	0,10
Orsted 3,75 % 01/03/2030 EMTN	DK	EUR	72 494	80 551	0,09
Endesa	ES	EUR	2 423	54 498	0,06

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Elia Group 5,85 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	48 009	53 216	0,06
Enagas	ES	EUR	2 575	51 601	0,06
Enel Finance International 5,50 % 15/06/2052 144A	NL	USD	54 010	49 087	0,05
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	42 597	46 157	0,05
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	42 248	42 961	0,05
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	27 863	31 070	0,03
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	19 684	21 866	0,02
				828 132	0,91
Matériaux					
Mercer International 5,125 % 01/02/2029	US	USD	190 000	158 842	0,17
New Gold 7,50 % 15/07/2027 144A	CA	USD	160 000	154 382	0,17
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	29 155	144 667	0,16
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	150 000	131 858	0,14
Axalta Coating Systems 3,375 % 15/02/2029 144A	US	USD	150 000	129 724	0,14
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	120 000	109 129	0,12
Trinseo Materials Operating 5,125 % 01/04/2029 144A	LU	USD	170 000	107 374	0,12
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	99 979	98 909	0,11
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	120 000	92 903	0,10
FMG Resources August 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	96 018	83 527	0,09
Usiminas (A) (priv.)	BR	BRL	50 049	70 075	0,08
Owens-Brockway 6,625 % 13/05/2027 144A	US	USD	68 000	68 162	0,07
Ingevity 3,875 % 01/11/2028 144A	US	USD	60 000	52 717	0,06
Novelis 3,875 % 15/08/2031 144A	US	USD	60 000	50 433	0,06
				1 452 702	1,60
Industries					
Central Japan Railway 2,20 % 02/10/2024	JP	USD	240 046	231 751	0,25
Uber Technologies 7,50 % 15/09/2027 144A	US	USD	200 000	206 375	0,23
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	200 000	181 005	0,20
RAC Bond 4,565 % 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	120 023	150 953	0,17
Holding d'Infr. de Trans. 1,475 % 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	168 032	150 358	0,17
Air Canada 3,875 % 15/08/2026 144A	CA	USD	160 000	148 212	0,16
Clean Harbors 4,875 % 15/07/2027 144A	US	USD	140 000	135 721	0,15
Griffon 5,75 % 01/03/2028	US	USD	140 000	128 352	0,14
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	120 000	119 299	0,13
Pitney Bowes 7,25 % 15/03/2029 144A	US	USD	160 000	117 835	0,13
ADT 4,875 % 15/07/2032 144A	US	USD	120 000	103 976	0,11
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	100 000	97 988	0,11
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	76 335	93 603	0,10
Mundys 1,875 % 12/02/2028	IT	EUR	100 000	92 476	0,10
Int'l Consolidation Airlines 3,75 % 25/03/2029	ES	EUR	100 000	91 739	0,10
American Airlines 11,75 % 15/07/2025 144A	US	USD	70 000	76 965	0,08
Abertis Infr. Finance 2,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	83 588	75 841	0,08
United Airlines 4,875 % 15/01/2025	US	USD	70 000	69 007	0,08
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	60 011	66 450	0,07
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	60 011	57 859	0,06
Siemens Financier 2,35 % 15/10/2026 144A	NL	USD	60 011	56 292	0,06
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	62 772	56 019	0,06
Terex 5,00 % 15/05/2029 144A	US	USD	60 000	55 846	0,06
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	43 208	54 556	0,06
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	48 009	44 421	0,05
WESCO Distribution 7,125 % 15/06/2025 144A	US	USD	30 000	30 522	0,03
AA Bond 4,875 % 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	19 084	23 604	0,03
				2 717 025	2,98
Technologies de l'information					
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	US	USD	240 046	201 336	0,22
Commscope 4,75 % 01/09/2029 144A	US	USD	240 000	194 066	0,21
PTC 4,00 % 15/02/2028 144A	US	USD	190 000	176 737	0,19
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	200 000	173 250	0,19
Viasat 5,625 % 15/04/2027 144A	US	USD	180 000	167 133	0,18
Xerox Holdings 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	190 000	163 970	0,18
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	130 000	114 644	0,13
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	111 021	111 456	0,12
Fair Isaac 4,00 % 15/06/2028 144A	US	USD	100 000	93 277	0,10
Micron Technology 4,663 % 15/02/2030	US	USD	84 016	80 473	0,09
Microsoft 3,125 % 03/11/2025	US	USD	60 011	58 722	0,06
Microsoft 2,921 % 17/03/2052	US	USD	54 250	41 558	0,05
Sabre 7,375 % 01/09/2025 144A	US	USD	40 000	35 379	0,04
Hughes Satellite Systems 6,625 % 01/08/2026	US	USD	10 000	9 459	0,01
				1 621 460	1,78
Consommation non essentielle					
Royal Caribbean Cruises 11,625 % 15/08/2027 144A	LR	USD	250 000	265 918	0,29
Mattel 5,875 % 15/12/2027 144A	US	USD	190 000	190 337	0,21
Six Flags Entertainment 4,875 % 31/07/2024 144A	US	USD	190 000	190 126	0,21
Clear Channel 5,125 % 15/08/2027 144A	US	USD	210 000	189 940	0,21
Allison Transmission 5,875 % 01/06/2029 144A	US	USD	180 000	177 498	0,19
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	190 000	174 021	0,19
Beazer Homes 7,25 % 15/10/2029	US	USD	170 000	162 267	0,18
Carnival 10,50 % 01/06/2030 144A	PA	USD	170 000	161 468	0,18
Aramark Services 6,375 % 01/05/2025 144A	US	USD	150 000	150 855	0,17
Tempur Sealy International 3,875 % 15/10/2031 144A	US	USD	180 000	149 525	0,16
Patrick Industries 4,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	170 000	147 653	0,16
Ziggo Bond 6,00 % 15/01/2027 144A	NL	USD	150 000	142 469	0,16
Meritage Homes 3,875 % 15/04/2029 144A	US	USD	150 000	135 211	0,15
Nordstrom 4,25 % 01/08/2031	US	USD	180 000	133 820	0,15
Sirius XM Radio 3,875 % 01/09/2031 144A	US	USD	170 000	128 949	0,14
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	132 025	126 894	0,14
Harley-Davidson Financial 6,50 % 10/03/2028 144A	US	USD	120 023	121 337	0,13
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	92 298	115 253	0,13
Faurecia 3,125 % 15/06/2026	FR	EUR	110 000	114 230	0,13
Newell Brands 6,00 % 01/04/2046	US	USD	140 000	108 468	0,12
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/02/2032 144A	US	USD	130 000	107 457	0,12
Travel+Leisure 6,625 % 31/07/2026 144A	US	USD	100 000	100 010	0,11
Intl. Game Technology 2,375 % 15/04/2028 Reg S	GB	EUR	100 000	99 172	0,11
Dufry One 3,375 % 15/04/2028	NL	EUR	100 000	98 054	0,11
Century Communities 3,875 % 15/08/2029 144A	US	USD	110 000	96 311	0,11
Hilton Domestic Operating 5,375 % 01/05/2025 144A	US	USD	90 000	89 967	0,10
Wynn Las Vegas 5,50 % 01/03/2025 144A	US	USD	90 000	88 916	0,10
Videotron 3,625 % 15/06/2029 144A	CA	USD	100 000	86 576	0,10
Travel + Leisure 6,00 % 01/04/2027	US	USD	80 000	78 796	0,09
Warnermedia Holdings 5,141 % 15/03/2052 144A	US	USD	84 616	67 870	0,07
Videotron 5,125 % 15/04/2027 144A	CA	USD	70 000	67 656	0,07
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1 286	44 249	0,05
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	50 000	39 470	0,04
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	50 000	38 275	0,04
Aramark Services 5,00 % 01/02/2028 144A	US	USD	30 000	28 551	0,03
Stagwell Global 5,625 % 15/08/2029 144A	US	USD	30 000	25 964	0,03
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	22 204	22 635	0,02
Gap 3,625 % 01/10/2029 144A	US	USD	30 000	21 362	0,02
				4 287 530	4,71
Consommation courante					
Lamb Weston Holdings 4,375 % 31/01/2032 144A	US	USD	200 000	182 813	0,20
Nestle Holdings 4,00 % 12/09/2025 144A	US	USD	180 034	179 028	0,20
PepsiCo 3,50 % 17/07/2025	US	USD	180 034	177 193	0,19
Pilgrims Pride 5,875 % 30/09/2027 144A	US	USD	170 000	169 331	0,19
Albertsons 5,875 % 15/02/2028 144A	US	USD	140 000	139 129	0,15
				847 494	0,93
Santé					
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	190 000	188 600	0,21
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	157 110	162 949	0,18
GE HealthCare Techn. 6,377 % 22/11/2052 144A	US	USD	144 027	162 390	0,18
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	120 023	128 680	0,14
Royalty Pharma 3,55 % 02/09/2050	GB	USD	168 032	115 380	0,13
HLF Financing 4,875 % 01/06/2029 144A	US	USD	150 000	114 815	0,13
Grifols Escrow Issuer 3,875 % 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	100 000	85 877	0,09
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	60 011	56 812	0,06
Herbalife Nutrition 7,875 % 01/09/2025 144A	SU	USD	50 000	47 925	0,05
ModivCare 5,875 % 15/11/2025 144A	US	USD	40 000	38 260	0,04
				1 101 688	1,21
Finance					
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	294 056	323 221	0,36
Cielo	BR	BRL	202 890	216 802	0,24
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	SE	USD	204 039	180 552	0,20
Lloyd Bank Group 8,00 % VRN Perpetual	GB	USD	192 716	176 721	0,19
Credit Agricole 4,125 % 10/01/2027 144A	FR	USD	180 034	174 373	0,19
Banco Santander 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	159 746	167 525	0,18
Societe Generale 3,875 % 28/03/2024 144A	FR	USD	168 032	164 422	0,18
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	139 313	150 767	0,17
Bank of Montreal 3,803 % VRN 15/12/2032	CA	USD	156 030	141 044	0,15
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	148 601	139 493	0,15
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	129 836	139 326	0,15
Tesco Property Finance 2 6,052 % 13/10/2039	GB	GBP	109 330	138 589	0,15
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	162 031	138 403	0,15
BBVA 5,875 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	126 310	135 074	0,15
BNP Paribas 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	139 313	124 671	0,14
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	120 738	122 247	0,13
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	130 025	119 364	0,13
Cloverie 5,625 % VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	120 023	118 687	0,13
CaixaBank 1,25 % VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	120 023	116 341	0,13
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	106 807	113 457	0,12
Swedbank 4,25 % 11/07/2028 GMTN	SE	EUR	101 539	112 002	0,12
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	120 023	111 214	0,12
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	94 207	109 255	0,12
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	113 782	106 658	0,12
ING Groep 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	134 669	102 676	0,11
Discover Bank 2,70 % 06/02/2030	US	USD	120 023	98 647	0,11
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	102 860	97 092	0,11
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	120 023	96 063	0,11
UBS Group 4,875 % VRN (perpétuel) Reg S	CH	USD	120 738	95 323	0,10
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	126 310	92 350	0,10
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	93 018	87 734	0,10
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	92 875	86 897	0,10
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	90 017	86 790	0,10
Credit Suisse Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	73 214	86 741	0,10
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	92 875	86 142	0,09
KBC Group 5,796 % VRN 19/01/2029 144A	BE	USD	80 655	81 830	0,09
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	8 559	73 460	0,08
BPCE 3,50 % 23/10/2027 144A	FR	USD	78 015	72 341	0,08
BPCE 3,648 % VRN 14/01/2037 144A	FR	USD	90 017	71 874	0,08
Bank of Ireland 7,594 % VRN 06/12/2032 EMTN	IE	GBP	52 330	65 633	0,07
CaixaBank 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	89 160	64 658	0,07
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	65 013	61 886	0,07
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	55 725	61 698	0,07
Credit Suisse Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	60 011	61 063	0,07
BNP Paribas 3,052 % VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	69 013	59 482	0,07
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	52 810	54 313	0,06
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	46 438	49 084	0,05
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	46 438	47 456	0,05
NatWest Group 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	46 438	46 027	0,05
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	46 438	44 724	0,05
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	46 438	44 675	0,05
HSBC Holdings 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	40 679	44 174	0,05
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	19 899	43 942	0,05
Cooperatieve Rabobank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	46 438	43 679	0,05
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	46 438	43 064	0,05
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	46 438	42 356	0,05
CaixaBank 6,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	37 150	40 322	0,04
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	37 150	39 865	0,04
CaixaBank	ES	EUR	10 506	38 879	0,04
Assicurazioni Generali 2,429 % 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	42 008	38 533	0,04
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	36 007	35 921	0,04
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	27 863	34 120	0,04
Banco Santander 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	46 438	33 891	0,04
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	37 150	33 298	0,04

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	37 150	33 010	0,04
Caixabank 6,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	27 863	29 853	0,03
ING Groep 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	23 219	21 882	0,02
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	23 219	20 235	0,02
Societe Gen 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	18 575	17 544	0,02
				6 151 435	6,76
Immobilier					
Brookfield Property 4,50 % 01/04/2027 144A	US	USD	200 000	164 732	0,18
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	170 673	146 244	0,16
Office Properties Income Trust 2,40 % 01/02/2027	US	USD	210 000	135 126	0,15
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	108 021	117 093	0,13
Uniti Group Finance 4,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	140 000	111 440	0,12
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	113 542	106 099	0,12
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	110 000	103 280	0,11
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	86 777	96 426	0,11
MPT 0,993 % 15/10/2026	US	EUR	100 000	78 948	0,09
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	84 016	72 811	0,08
WEA Finance 3,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	72 014	60 448	0,07
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	60 011	57 557	0,06
Digital Intrepid Holding 1,375 % 18/07/2032	NL	EUR	69 133	54 671	0,06
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	48 009	41 778	0,05
Prologis Intl. Funding II 0,75 % 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	45 609	35 049	0,04
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	114 879	33 532	0,04
Diversified Healthcare Trust 4,375 % 01/03/2031	US	USD	50 000	31 357	0,03
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	33 676	18 641	0,02
				1 465 232	1,61
Gouvernement					
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	974 100	969 211	1,06
South Africa 8,25 % 31/03/2032	ZA	ZAR	18 481 519	861 696	0,95
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	18 450 000	135 684	0,15
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	18 450 000	135 684	0,15
Japan -0,13 % 15/05/2023	JP	JPY	18 450 000	135 679	0,15
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	114 022	120 239	0,13
Panama 6,70 % 26/01/2036	PA	USD	106 760	115 043	0,13
Oman Sovereign Sukuk 4,397 % 01/06/2024 Reg S	OM	USD	112 313	111 098	0,12
Bahrain 7,00 % 26/01/2026 Reg S	BH	USD	100 955	103 944	0,11
Uruguay 4,975 % 20/04/2055	UY	USD	99 441	99 989	0,11
Mexico 5,75 % 12/10/2110 GMTN	MX	USD	110 294	97 372	0,11
Roumanien 7,625 % 17/01/2053 Reg S	RO	USD	87 074	94 118	0,10
Brazil 4,625 % 13/01/2028	BR	USD	95 150	93 197	0,10
Dominican Republic 5,50 % 22/02/2029 Reg S	DO	USD	94 646	90 268	0,10
Brazil 5,625 % 21/02/2047	BR	USD	95 908	81 413	0,09
Oman 6,75 % 17/01/2048 Reg S	OM	USD	72 688	70 444	0,08
Armenia 3,95 % 26/09/2029 Reg S	AM	USD	80 764	67 154	0,07
Philippine 6,375 % 15/01/2032	PH	USD	58 302	65 608	0,07
Saudi 5,25 % 16/01/2050 Reg S	SA	USD	65 116	64 346	0,07
Uruguay 4,50 % 14/08/2024	UY	USD	53 422	53 775	0,06
Uruguay 5,10 % 18/06/2050	UY	USD	49 973	51 270	0,06
Uruguay 4,375 % 23/01/2031	UY	USD	50 478	50 994	0,06
Bahrain 7,50 % 20/09/2047 Reg S	BH	USD	27 763	25 265	0,03
Peru 3,23 % 28/07/2121	PE	USD	39 120	23 908	0,03
Colombia 7,375 % 18/09/2037	CO	USD	23 220	21 529	0,02
Bahrain 7,375 % 14/05/2030 Reg S	BH	USD	18 929	19 544	0,02
Philippine 3,95 % 20/01/2040	PH	USD	21 453	18 973	0,02
Philippine 7,50 % 25/09/2024	PH	USD	17 667	18 176	0,02
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	20 191	17 278	0,02
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	14 386	14 509	0,02
Fin Dept Gov't Sharjah 4,375 % 10/03/2051 Reg S	AE	USD	17 667	12 339	0,01
Saudi Arabia 3,625 % 04/03/2028 Reg S	SA	USD	12 619	12 282	0,01
Armenia 3,60 % 02/02/2031 Reg S	AM	USD	14 134	11 132	0,01
Oman 6,50 % 08/03/2047 Reg S	OM	USD	10 600	9 979	0,01
Guatemala 4,875 % 13/02/2028 Reg S	GT	USD	10 096	9 837	0,01
Saudi 4,625 % 04/10/2047 Reg S	SA	USD	10 600	9 660	0,01
Senegal 6,75 % 13/03/2048 Reg S	SN	USD	11 357	7 637	0,01
Panama 4,00 % 22/09/2024	PA	USD	5 250	5 185	0,01
Namibia 5,25 % 29/10/2025 Reg S	NA	USD	5 048	4 808	0,01
Philippine 7,75 % 14/01/2031	PH	USD	3 786	4 552	0,00
Saudi Arabia 4,50 % 26/10/2046 Reg S	SA	USD	5 048	4 541	0,00
				3 919 360	4,30
Fonds de placement ouvert					
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	GB	GBP	452 567	1 093 156	1,20
				1 093 156	1,20
Services de communication					
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	270 000	227 738	0,25
Telecom Italia 4,00 % 11/04/2024 EMTN	IT	EUR	200 000	218 316	0,24
Odeon Finco 12,75 % 01/11/2027 144A	GB	USD	200 000	190 751	0,21
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	160 000	164 270	0,18
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	160 000	131 059	0,14
Cellnex Telecom 1,00 % 20/04/2027	ES	EUR	100 000	98 500	0,11
Vodafone 5,125 % VRN 04/06/2081	GB	USD	100 000	73 880	0,08
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	83 588	72 389	0,08
Sprint 7,625 % 01/03/2026	US	USD	30 000	31 794	0,03
				1 208 697	1,33
Instruments du marché monétaire					
Austria CP 4,85 % 03/05/2023	AT	USD	31 764	31 742	0,03
Sweden CP 4,88 % 03/05/2023	SE	USD	26 470	26 451	0,03
NAB VCD 0,44 % 15/05/2023	AU	USD	21 176	21 178	0,02
Mitsu Finance CP 4,98 % 17/05/2023	GB	USD	21 176	21 119	0,02
Royal Bank of Canada CD 0,46 % 04/05/2023	CA	USD	15 882	15 882	0,02
Landeskreditbank CP 4,84 % 03/05/2023	DE	USD	15 882	15 871	0,02
Mizuho London CD 5,50 % 05/07/2023	GB	USD	15 882	15 725	0,02
Cooperatieve CD 0,48 % 17/05/2023	NL	USD	10 588	10 589	0,01
Standard Chartered SG CD 10,20 % 02/05/2023	SG	USD	10 588	10 582	0,01
MUFG Bank CD 10,35 % 02/05/2023	JP	USD	10 588	10 582	0,01
MUFG Bank CD 10,35 % 02/05/2023	JP	USD	10 588	10 582	0,01
Barclays CD 10,03 % 02/05/2023	GB	USD	10 588	10 582	0,01
Mitsu Finance CP 4,93 % 05/05/2023	GB	USD	10 588	10 577	0,01
SMBC Brussel BRH CD 6,52 % 08/05/2023	BE	USD	10 588	10 573	0,01
Matchpoint Finance CP 4,86 % 09/05/2023	IE	USD	10 588	10 572	0,01
Sumi Trust Bank CD 6,29 % 09/05/2023	JP	USD	10 588	10 571	0,01
Rabobank NL Bank LDN CD 5,13 % 01/06/2023	GB	USD	10 588	10 540	0,01
La Banque Postale CP 4,90 % 01/06/2023	FR	USD	10 588	10 538	0,01
KBC Bank CD 5,44 % 01/06/2023	BE	USD	10 588	10 538	0,01
Barclays CP 4,965 % 01/06/2023	GB	USD	10 588	10 538	0,01
ABN Amro Bank CD 5,50 % 01/06/2023	NL	USD	10 588	10 537	0,01
KBC Bank CD 5,46 % 09/06/2023	BE	USD	10 588	10 525	0,01
Mitsubishi UFJ Trust CD 5,44 % 03/07/2023	JP	USD	10 588	10 488	0,01
Lloyds Bank (Ugtd) CP 5,13 % 06/07/2023	GB	USD	10 588	10 484	0,01
Mizuho London CD 5,57 % 05/07/2023	GB	USD	10 588	10 482	0,01
JP Morgan Securities CP 5,15 % 10/07/2023	US	USD	10 588	10 476	0,01
SMBC Brussel BRH CD 5,45 % 12/07/2023	BE	USD	10 588	10 474	0,01
Sumi Trust Bank CD 5,52 % 14/07/2023	JP	USD	10 588	10 469	0,01
Lloyds Bank CD 5,43 % 24/07/2023	GB	USD	10 588	10 456	0,01
ABN Amro Bank CD 5,39 % 01/08/2023	NL	USD	10 588	10 444	0,01
Banco Santander CP 5,37 % 01/08/2023	ES	USD	10 588	10 443	0,01
Mizuho London CD 5,52 % 01/08/2023	GB	USD	10 588	10 441	0,01
NatWest CD 5,40 % 07/08/2023	GB	USD	10 588	10 435	0,01
ING Bank CP 5,43 % 23/10/2023	NL	USD	10 588	10 314	0,01
KBC Bank CD 5,34 % 28/07/2023	BE	USD	7 941	7 944	0,01
TD (London) CD 0,48 % 11/05/2023	GB	USD	7 941	7 941	0,01
SMBC Sydney BRH CD 5,46 % 26/07/2023	AU	USD	7 941	7 839	0,01
Credit Agricole CD 5,37 % 01/08/2023	FR	USD	7 941	7 834	0,01
NatWest CP 5,45 % 24/10/2023	GB	USD	7 941	7 737	0,01
Credit Agricole CD 5,38 % 01/11/2023	FR	USD	7 941	7 730	0,01
Bred Banque CP 5,46 % 26/10/2023	FR	USD	7 941	7 726	0,01
Lloyds Bank CD 5,54 % 01/11/2023	GB	USD	7 941	7 724	0,01
Zurich Finance CP 4,85 % 09/05/2023	IE	USD	6 617	6 607	0,01
Zurich Finance CP 5,13 % 24/07/2023	IE	USD	6 353	6 272	0,01
Mitsubishi UFJ Trust VCD 0,75 % 02/05/2023	JP	USD	5 823	5 824	0,01
Banco Santander CP 5,00 % 08/05/2023	ES	USD	5 294	5 286	0,01
Banco Santander CP 5,14 % 05/06/2023	ES	USD	5 294	5 265	0,01
Banco Santander CP 5,15 % 06/06/2023	ES	USD	5 294	5 264	0,01
Swedbank CP 5,15 % 30/06/2023	SE	USD	5 294	5 247	0,01
Banco Santander CP 5,30 % 06/07/2023	ES	USD	5 294	5 241	0,01
MUFG Bank CD 5,48 % 07/08/2023	JP	USD	5 294	5 216	0,01
ABN Amro Bank CD 5,49 % 02/10/2023	NL	USD	5 294	5 173	0,01
Matchpoint Finance CP 4,85 % 09/05/2023	IE	USD	3 970	3 964	0,00
				553 634	0,61
Non coté					
Services publics					
Hydro One 3,64 % 05/04/2050 MTN	CA	CAD	120 023	75 903	0,08
				75 903	0,08
Matériaux					
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	2 137	0	0,00
				0	0,00
Industries					
Brookfield Renew. Partners 4,25 % 15/01/2029 MTN	CA	CAD	120 023	86 510	0,10
				86 510	0,10
Finance					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	15 943	0	0,00
				0	0,00
Immobilier					
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	958	507	0,00
				507	0,00
Gouvernement					
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	29 529	5 282	0,01
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	20 696	3 456	0,00
Ukraine 9,75 % 01/11/2030 Reg S (en défaut)	UA	USD	11 357	2 060	0,00
				10 798	0,01
Fractions				(17)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 94 322 173)				89 302 236	98,08
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 4,79 % 02/05/2023	SE	USD	66 174	66 174	0,07
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 4,80 % 02/05/2023	DE	USD	66 174	66 174	0,07
DZ Bank TD 4,75 % 02/05/2023	DE	USD	66 174	66 174	0,07
DNB Bank TD 4,75 % 02/05/2023	NO	USD	66 174	66 174	0,07
Sumi Trust Bank TD 4,76 % 02/05/2023	JP	USD	39 704	39 704	0,04
Bred Banque TD 4,82 % 02/05/2023	FR	USD	34 940	34 940	0,04
				339 340	0,37
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				89 641 576	98,46

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
First Horizon National (GS)	USD	19 362	225	0,00
The Euro Stoxx Bank Index (JPLS)	EUR	320 663	(3 898)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	111 929 386	(11 683)	(0,01)
MSCI World Health Care (JPLS)	USD	1 582 199	(20 313)	(0,02)
S&P Homebuilders Select Index (JPLS)	USD	(972 562)	(50 590)	(0,06)
			(86 259)	(0,09)

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur iTraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	325 064	14 227	0,02
Achat de protection sur Generali 4,125 % 20/06/2028	EUR	92 875	4 046	0,00
Achat de protection sur Banco Santander 3,125 % 20/06/2028	EUR	92 875	4 029	0,00
Achat de protection sur HSBC Holdings 7 % 20/06/2028	EUR	102 163	(682)	(0,00)
			21 620	0,02

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,890488 09/06/2023	2 071 655	27 497	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	2 651 086	25 952	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,819093 09/06/2023	426 319	13 360	0,01
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055138 09/06/2023	423 043	5 274	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929148 16/05/2023	184 845	4 932	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931490 16/05/2023	155 383	4 548	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938394 16/05/2023	104 560	3 858	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	477 473	3 694	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926177 16/05/2023	143 654	3 361	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923989 16/05/2023	156 330	3 280	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926511 16/05/2023	130 765	3 108	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926543 16/05/2023	104 050	2 477	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924264 16/05/2023	116 066	2 470	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926647 16/05/2023	91 374	2 185	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933301 16/05/2023	68 612	2 145	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914232 10/05/2023	176 050	1 729	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	343 994	1 643	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910668 10/05/2023	255 158	1 501	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914970 16/05/2023	135 952	1 498	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806286 10/05/2023	99 587	1 448	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926243 16/05/2023	60 576	1 422	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145372 30/05/2023	343 154	1 377	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001256 30/05/2023	88 861	1 300	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,055031 30/05/2023	133 708	1 284	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924814 09/06/2023	54 065	1 262	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	241 496	1 256	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	33 768	1 249	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	46 818	1 178	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915194 16/05/2023	102 788	1 158	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920116 16/05/2023	54 219	906	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916648 16/05/2023	68 315	879	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	116 728	878	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	25 574	787	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933215 16/05/2023	24 590	767	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884810 16/05/2023	95 117	734	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933120 09/06/2023	22 505	732	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940428 16/05/2023	18 447	722	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007378 10/05/2023	311 369	655	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884995 16/05/2023	81 715	648	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928409 09/06/2023	23 696	648	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127644 30/05/2023	953 292	594	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,800779 10/05/2023	77 939	593	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928544 09/06/2023	21 539	592	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887499 16/05/2023	50 534	545	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911134 16/05/2023	74 680	506	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913894 10/05/2023	51 745	489	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910076 16/05/2023	81 881	459	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885773 16/05/2023	49 498	436	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885677 16/05/2023	47 188	411	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910486 10/05/2023	59 716	339	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,517646 07/06/2023	58 286	339	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	47 833	327	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915864 16/05/2023	26 316	316	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914329 09/06/2023	19 687	231	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106724 10/05/2023	115 603	227	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881025 16/05/2023	61 682	210	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885153 16/05/2023	22 102	179	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884311 16/05/2023	20 349	146	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882897 16/05/2023	24 167	134	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916719 10/05/2023	8 772	110	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882689 16/05/2023	19 898	106	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880236 16/05/2023	40 723	102	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909369 16/05/2023	20 173	97	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880099 16/05/2023	19 724	46	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878418 16/05/2023	59 157	26	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104389 10/05/2023	130 451	(20)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902324 09/06/2023	19 948	(31)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136935 16/05/2023	23 005	(40)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,877497 16/05/2023	90 581	(55)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904022 16/05/2023	73 316	(79)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054445 09/06/2023	450 861	(115)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099957 09/06/2023	19 918	(119)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	415 568	(122)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135164 16/05/2023	56 030	(184)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126935 16/05/2023	18 463	(194)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131932 16/05/2023	36 727	(225)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094920 09/06/2023	23 237	(244)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096954 16/05/2023	37 361	(271)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	47 995	(317)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658127 10/05/2023	58 552	(337)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345742 10/05/2023	65 909	(462)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096301 10/05/2023	67 214	(502)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080025 16/05/2023	22 434	(506)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132057 16/05/2023	84 734	(510)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,969790 07/06/2023	313 332	(604)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493257 10/05/2023	59 238	(685)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081800 09/06/2023	34 303	(767)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246181 10/05/2023	83 063	(799)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122265 16/05/2023	58 868	(860)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121206 16/05/2023	63 947	(994)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071649 16/05/2023	35 966	(1 085)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244609 10/05/2023	109 190	(1 187)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	242 341	(1 222)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065622 16/05/2023	36 891	(1 314)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244421 10/05/2023	156 460	(1 724)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070650 16/05/2023	59 041	(1 834)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090143 16/05/2023	150 602	(2 021)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065745 16/05/2023	59 534	(2 113)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072054 16/05/2023	72 794	(2 169)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029189 30/05/2023	347 918	(2 209)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121505 16/05/2023	165 229	(2 525)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079355 09/06/2023	109 548	(2 692)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046539 30/05/2023	346 023	(2 706)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058573 16/05/2023	67 890	(2 851)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	480 894	(3 681)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073648 16/05/2023	170 536	(4 834)	(0,01)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	2 227 421	(5 288)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080139 16/05/2023	294 767	(6 624)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	318 593	(7 225)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065649 16/05/2023	403 585	(14 362)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	821 972	(17 562)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	2 678 718	(26 060)	(0,03)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122552 09/06/2023	2 099 152	(28 285)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	5 725 468	(38 316)	(0,04)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236800 10/05/2023	2 507 892	(42 827)	(0,05)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140440 30/05/2023	4 565 946	(76 220)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240580 30/05/2023	5 710 278	(83 009)	(0,09)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,205354 09/06/2023	2 086 590	(89 103)	(0,10)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068222 09/06/2023	3 556 441	(123 175)	(0,14)
		(459 903)	(0,51)

Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,135500 23/05/2023	469 054	(3 875)	(0,00)
		(3 875)	(0,00)

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	618 240	(1 174)	(0,00)
		(1 174)	(0,00)

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	43 306	(82)	(0,00)
		(82)	(0,00)

Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	9 462 107	(17 963)	(0,02)
		(17 963)	(0,02)

Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 23/05/2023	41 316	220	0,00
		220	0,00

Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	40 980	(78)	(0,00)
		(78)	(0,00)

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	1 250 117	55 602	0,06
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	594 807	21 482	0,02
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	843 903	8 854	0,01
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	302 794	8 253	0,01
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	421 136	4 659	0,01
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	88 564	1 816	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	127 590	1 310	0,00
10 Year Mini Jgb Bond Future 12/06/2023	JPY	1 785 340	293	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	7 593	20	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(60 092)	(1 080)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(892 873)	(1 806)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	757 094	(2 362)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(712 385)	(2 564)	(0,00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	86 681	(9 803)	(0,01)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(779 402)	(24 097)	(0,03)

Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	(2 089 000)	(89 541)	(0,10)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	(1 740 240)	(113 139)	(0,12)
			(142 103)	(0,16)
Autres actifs et passifs			2 094 008	2,35
Actif net			91 045 987	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	39,05
Royaume-Uni	GB	16,52
France	FR	5,40
Pays-Bas	NL	3,56
Brésil	BR	2,94
Japon	JP	2,79
Irlande	IE	2,56
Allemagne	DE	2,09
Espagne	ES	1,93
Suisse	CH	1,50
Italie	IT	1,45
Afrique du Sud	ZA	1,41
Province de Taïwan	TW	1,35
Suède	SE	1,35
Canada	CA	1,14
Luxembourg	LU	1,12
Chine	CN	1,08
Corée	KR	1,04
Belgique	BE	0,87
Danemark	DK	0,61
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,57
Indonésie	ID	0,56
Panama	PA	0,42
Mexique	MX	0,42
Australie	AU	0,41
Norvège	NO	0,32
Oman	OM	0,31
Qatar	QA	0,31
Malaisie	MY	0,31
Philippines	PH	0,30
Émirats arabes unis	AE	0,30
Liberia	LR	0,29
Uruguay	UY	0,29
Pérou	PE	0,28
République Dominicaine	DO	0,28
Bahreïn	BH	0,27
Autriche	AT	0,26
Colombie	CO	0,23
Thaïlande	TH	0,21
Arabie saoudite	SA	0,21
Roumanie	RO	0,21
Portugal	PT	0,21
Finlande	FI	0,20
Hongrie	HU	0,19
Grèce	GR	0,16
Chili	CL	0,13
Kazakhstan	KZ	0,13
Costa Rica	CR	0,12
Équateur	EC	0,11
Maroc	MA	0,09
Arménie	AM	0,09
Îles Caïmans	KY	0,07
République tchèque	CZ	0,06
Supranational	SU	0,05
Ouzbékistan	UZ	0,05
Koweït	KW	0,04
Turquie	TR	0,04
Jordanie	JO	0,04
Pologne	PL	0,03
Azerbaïjan	AZ	0,02
Guatemala	GT	0,02
Ukraine	UA	0,01
Singapour	SG	0,01
Bolivie	BO	0,01
Paraguay	PY	0,01
Sénégal	SN	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibie	NA	0,01
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		1,56

Fidelity Funds

SMART Global Defensive Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Energie					
Enterprise Products Operating 4,25 % 15/02/2048	US	USD	242 990	206 901	0,13
Targa Resources 4,95 % 15/04/2052	US	USD	242 990	201 714	0,13
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	206 542	175 124	0,11
Ecopetrol 6,875 % 29/04/2030	CO	USD	69 229	61 866	0,04
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	46 490	44 989	0,03
Al Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	37 588	34 882	0,02
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	32 910	32 885	0,02
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	32 763	30 054	0,02
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	29 715	28 830	0,02
Energean Israel Finance 5,375 % 30/03/2028	IL	USD	31 809	28 520	0,02
Vita Energy 9,50 % 15/01/2025	US	USD	24 469	24 639	0,02
EQT	US	USD	631	22 083	0,01
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	24 469	20 765	0,01
Puma Int'l Fin. 5,125 % 06/10/2024 Reg S	LU	USD	20 798	19 987	0,01
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	24 284	19 673	0,01
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	25 275	18 817	0,01
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	26 617	17 794	0,01
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	18 963	17 289	0,01
Arabie saouditen Oil 1,625 % 24/11/2025 Reg S	SA	USD	18 484	17 190	0,01
Puma Int'l Fin. 5,00 % 24/01/2026 Reg S	LU	USD	18 351	16 498	0,01
Chevron	US	USD	89	14 924	0,01
Cheniere Energy	US	USD	84	12 834	0,01
TotalEnergies	FR	EUR	191	12 217	0,01
Frontera Energy 7,875 % 21/06/2028 Reg S	CA	USD	14 845	11 331	0,01
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	12 303	11 301	0,01
Denbury	US	USD	118	10 933	0,01
Occidental Petroleum 8,50 % 15/07/2027	US	USD	9 787	10 787	0,01
Baker Hughes	US	USD	342	10 026	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	MX	USD	16 127	9 896	0,01
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	MX	USD	15 827	9 690	0,01
ConocoPhillips	US	USD	89	9 199	0,01
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	11 231	8 782	0,01
Petroleos Mexicanos 2,75 % 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	9 300	8 221	0,01
Eni	IT	EUR	533	8 089	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	331	7 513	0,00
EOG Resources	US	USD	60	7 156	0,00
OMV AG	AT	EUR	147	6 952	0,00
CGG 8,75 % 01/04/2027 144A	FR	USD	7 610	6 585	0,00
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	6 264	6 274	0,00
Coterra Energy	US	USD	240	6 185	0,00
Devon Energy	US	USD	105	5 651	0,00
Arabie saouditen Oil 3,50 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	5 776	5 466	0,00
Chord Energy	US	USD	38	5 434	0,00
DT Midstream	US	USD	96	4 729	0,00
Texas Pacific Land	US	USD	3	4 470	0,00
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	3 697	2 891	0,00
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	2 849	2 395	0,00
KazMunayGas 3,50 % 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	2 230	1 723	0,00
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	952	824	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	5 116	647	0,00
				1 263 625	0,80
Services publics					
Greencoat Renewables (GB)	IE	EUR	502 585	596 468	0,38
E.ON International Finance 5,875 % 30/10/2037 EMTN	NL	GBP	242 990	309 879	0,20
US Solar Fund	GB	USD	378 462	302 770	0,19
Centrica 5,375 % 16/10/2043 144A	GB	USD	303 738	283 589	0,18
Southern California Edison 5,70 % 01/03/2053	US	USD	246 271	258 307	0,16
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	160 626	257 040	0,16
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	178 233	195 751	0,12
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	137 290	149 665	0,10
EDF 4,375 % 12/10/2029 EMTN	FR	EUR	121 495	136 143	0,09
APA Infrastructure 3,50 % 22/03/2030 EMTN	AU	GBP	121 495	133 366	0,08
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	121 495	99 071	0,06
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	88 084	97 001	0,06
National Gas Transmission 5,75 % 05/04/2035	GB	GBP	70 832	89 638	0,06
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	109 692	88 850	0,06
E.ON	DE	EUR	6 684	88 592	0,06
National Grid 3,245 % 30/03/2034 EMTN	GB	EUR	88 327	88 559	0,06
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	94 159	87 090	0,06
EDF 6,00 % 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	72 897	83 269	0,05
Orsted	DK	DKK	638	57 281	0,04
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	60 748	52 681	0,03
SSE	GB	GBP	2 030	46 921	0,03
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1 234	39 070	0,02
Enel	IT	EUR	5 605	38 357	0,02
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	43 981	38 292	0,02
RWE	DE	EUR	748	35 124	0,02
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	32 834	32 247	0,02
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	28 271	28 451	0,02
Investment Energy Res. 6,25 % 26/04/2029 Reg S	BM	USD	30 366	28 121	0,02
PG&E 5,25 % 01/07/2030	US	USD	23 539	21 711	0,01
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 Reg S	IN	USD	19 575	14 325	0,01
NextEra Energy	US	USD	163	12 470	0,01
Comision Fed. de Electric. 4,688 % 15/05/2029 Reg S	MX	USD	10 571	9 541	0,01
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	26 744	8 799	0,01
Consolidated Edison	US	USD	87	8 589	0,01
Adani Transm. Step-One 4,00 % 03/08/2026 Reg S	IN	USD	9 787	8 381	0,01
FirstEnergie	US	USD	193	7 761	0,00
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	7 209	7 355	0,00
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	7 061	7 137	0,00
Pérousahaan Listrik Negara 5,45 % 21/05/2028 Reg S	ID	USD	6 758	6 914	0,00
Clearway Energy	US	USD	215	6 510	0,00
				3 861 086	2,45
Matériaux					
Air Products & Chemicals 4,80 % 03/03/2033	US	USD	218 691	227 323	0,14
Holcim Finance 3,00 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	124 290	133 016	0,08
Anglo American Capital 2,625 % 10/09/2030 144A	GB	USD	121 495	101 814	0,06
Air Liquide	FR	EUR	461	82 972	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	1 171	37 360	0,02
Consolidated Energy Fin. 5,625 % 15/10/2028 144A	LU	USD	27 821	24 482	0,02
Freeport Indonesia 5,315 % 14/04/2032 Reg S	ID	USD	19 062	18 416	0,01
Braskem Idesa 7,45 % 15/11/2029 Reg S	MX	USD	14 950	11 850	0,01
Linde	US	USD	32	11 809	0,01
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	14 325	11 294	0,01
Freeport Indonesia 6,20 % 14/04/2052 Reg S	ID	USD	11 580	10 691	0,01
Rio Tinto	GB	GBP	133	8 448	0,01
Aris Mining 6,875 % 09/08/2026 Reg S	CA	USD	10 455	8 410	0,01
SSAB (B)	SE	SEK	1 110	7 489	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	219	6 736	0,00
BHP Group	AU	AUD	209	6 194	0,00
Dow	US	USD	113	6 189	0,00
Nucor	US	USD	41	6 057	0,00
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	63	6 015	0,00
Packaging Corp of America	US	USD	41	5 552	0,00
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	5 462	5 221	0,00
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	4 910	3 196	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	100	2 843	0,00
Barrick Gold (CA)	CA	CAD	148	2 831	0,00
Nutrien	CA	CAD	36	2 503	0,00
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	28	2 098	0,00
Fortescue Metals Group	AU	AUD	139	1 940	0,00
B2Gold	CA	CAD	469	1 851	0,00
Tosoh	JP	JPY	100	1 334	0,00
Mongolien Mining 0,59 % (perpétuel)	KY	USD	521	425	0,00
				756 359	0,48
Industries					
Holding d'Infr. de Trans. 2,50 % 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	303 738	316 462	0,20
Doric Nimrod Air Three (priv.)	GB	GBP	429 054	277 982	0,18
Doric Nimrod Air Two Perpetual (priv.)	GB	GBP	215 287	268 133	0,17
Waste Connections 2,20 % 15/01/2032	CA	USD	242 990	200 255	0,13
RELX (NL)	GB	EUR	5 676	188 730	0,12
Caterpillar Finance 3,65 % 12/08/2025 MTN	US	USD	182 243	179 401	0,11
Caterpillar Finance 3,60 % 12/08/2027 MTN	US	USD	182 243	178 412	0,11
Waste Management 3,125 % 01/03/2025	US	USD	182 243	177 747	0,11
Xylem 2,25 % 30/01/2031	US	USD	205 570	174 496	0,11
Heathrow Funding 6,75 % 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	121 495	159 567	0,10
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	133 645	154 848	0,10
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	684	119 170	0,08
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	1 505	119 024	0,08
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	91 121	91 938	0,06
Transurban Finance 4,225 % 26/04/2033 EMTN	AU	EUR	78 364	87 911	0,06
Legrand	FR	EUR	845	79 939	0,05
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	65 607	67 042	0,04
Siemens	DE	EUR	398	65 503	0,04
Sandvik	SE	SEK	2 867	58 352	0,04
CNH Industrial	GB	EUR	2 224	31 289	0,02
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	24 615	27 107	0,02
Sensata Technologies Holding	US	USD	572	24 823	0,02
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	24 469	23 453	0,01
TK Elevator 7,625 % 15/07/2028 144A	DE	USD	24 469	21 877	0,01
Mexico City Airport Trust 5,50 % 31/10/2046 Reg S	MX	USD	27 380	21 339	0,01
Hubbel (B)	US	USD	75	19 779	0,01
Autopistas Del Sol 7,375 % 30/12/2030 Reg S	CR	USD	21 292	19 101	0,01
Kone (B)	FI	EUR	292	16 665	0,01
WW Grainger	US	USD	22	15 551	0,01
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	400	9 905	0,01
ABB (CH)	CH	CHF	271	9 768	0,01
United Parcel Service (B)	US	USD	54	9 740	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	400	9 513	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	198	9 513	0,01
Union Pacific	US	USD	48	9 452	0,01
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP	JPY	400	9 442	0,01
Waste Management	US	USD	51	8 456	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	34	8 240	0,01
CSX	US	USD	253	7 810	0,00
Abu Dhabi Ports 2,50 % 06/05/2031 EMTN	AE	USD	9 011	7 754	0,00
3M	US	USD	69	7 320	0,00
Watsco	US	USD	21	7 278	0,00
Emerson Electric	US	USD	84	7 004	0,00
Fastenal	US	USD	129	6 932	0,00
Rockwell Automation	US	USD	24	6 793	0,00
Ferguson	GB	USD	48	6 755	0,00
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	7 341	6 579	0,00
Norfolk Southern	US	USD	32	6 544	0,00
Insperity	US	USD	53	6 502	0,00
Snap-on	US	USD	25	6 498	0,00
Kubota	JP	JPY	427	6 449	0,00
Automatic Data Processing	US	USD	29	6 340	0,00
MSC Industrial Direct	US	USD	68	6 172	0,00
General Electric (US)	US	USD	56	5 595	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	3	5 419	0,00
Vinci	FR	EUR	42	5 202	0,00
Paychex	US	USD	39	4 269	0,00
RELX	GB	GBP	122	4 061	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	30	3 600	0,00
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	62	3 588	0,00
Experian	IE	GBP	78	2 757	0,00
Plug Power	US	USD	306	2 733	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	130	2 601	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	105	2 500	0,00
Alfa Laval	SE	SEK	68	2 492	0,00
Thomson Reuters (CA)	CA	CAD	15	1 973	0,00
Intertek Group	GB	GBP	36	1 882	0,00
				3 421 327	2,17
Technologies de l'information					
Telefon. LM Ericsson 1,00 % 26/05/2029 EMTN	SE	EUR	270 327	237 843	0,15
Orano 5,375 % 15/05/2027 EMTN	FR	EUR	182 243	207 146	0,13
Apple	US	USD	919	155 039	0,10
Xiaomi Best Time Intl. 3,375 % 29/04/2030 Reg S	HK	USD	182 243	147 989	0,09
Alphabet (A)	US	USD	1 368	145 414	0,09
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	191 355	143 705	0,09
SK Hynix 1,50 % 19/01/2026 Reg S	KR	USD	116 149	102 716	0,07
Microsoft	US	USD	273	83 490	0,05
ASML Holding	NL	EUR	100	63 413	0,04
SAP	DE	EUR	395	53 546	0,03
Samsung Electronics	KR	KRW	1 035	50 757	0,03
Capgemini	FR	EUR	201	36 591	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2 176	35 574	0,02
VMware	US	USD	244	30 413	0,02
PLT VII Finance 4,625 % 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	29 020	30 238	0,02
Texas Instruments	US	USD	171	28 519	0,02
Intel	US	USD	742	23 120	0,01
Nvidia	US	USD	84	23 083	0,01
Dell Technologies	US	USD	492	21 352	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	364	21 258	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	251	21 089	0,01
Intuit	US	USD	40	17 213	0,01
Broadcom	US	USD	17	10 597	0,01
Cisco Systems	US	USD	199	9 369	0,01
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	9 787	8 644	0,01
Accenture (A)	IE	USD	31	8 640	0,01
SCREEN Holdings	JP	JPY	100	8 094	0,01
HTA Group 2,875 % 18/03/2027	MU	USD	9 787	8 011	0,01
BE Semiconductor Industries	NL	EUR	74	6 645	0,00
Qualcomm	US	USD	57	6 558	0,00
Applied Materials	US	USD	53	5 944	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1 036	5 700	0,00
Amdocs	US	USD	62	5 663	0,00
Motorola Solutions	US	USD	18	5 235	0,00
Lam Research	US	USD	10	5 191	0,00
KLA-Tencor	US	USD	12	4 599	0,00
HP	US	USD	138	4 089	0,00
NXP Semiconductors	NL	USD	24	3 892	0,00
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	65	3 875	0,00
Microchip Technology	US	USD	52	3 768	0,00
Otsuka	JP	JPY	100	3 631	0,00
Bentley Systems (B)	US	USD	83	3 526	0,00
NetApp	US	USD	56	3 524	0,00
Universal Display	US	USD	25	3 341	0,00
Cognex	US	USD	67	3 206	0,00
Skyworks Solutions	US	USD	30	3 148	0,00
Teradyne	US	USD	33	2 976	0,00
Power Integrations	US	USD	39	2 840	0,00
				1 820 214	1,16
Consommation non essentielle					
Home Depot 3,30 % 15/04/2040	US	USD	206 542	172 485	0,11
GENM Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	209 579	170 000	0,11
Amazon.com	US	USD	820	86 522	0,05
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	321	52 915	0,03
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	48 937	47 712	0,03
Autoliv	SE	USD	468	39 867	0,03
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	42 331	38 351	0,02
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	31 809	31 474	0,02
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	30 586	29 482	0,02
United Group BV 4,875 % 01/07/2024 Reg S	NL	EUR	24 469	26 850	0,02
Publicis Groupe	FR	EUR	324	26 525	0,02
Comcast	US	USD	589	24 352	0,02
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	20 725	20 758	0,01
Bridgestone	JP	JPY	461	18 479	0,01
Stellantis	NL	EUR	1 044	17 285	0,01
United Group 4,00 % 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	19 575	17 066	0,01
Ford Motor 7,45 % 16/07/2031	US	USD	16 100	16 952	0,01
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	216	16 841	0,01
Dana Financing Lux 3,00 % 15/07/2029 Reg S	LU	EUR	17 862	15 555	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	16	15 385	0,01
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	16 867	14 767	0,01
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	116	14 525	0,01
Home Depot	US	USD	48	14 261	0,01
McDonald's	US	USD	43	12 717	0,01
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	14 787	12 185	0,01
Electronic Arts	US	USD	91	11 580	0,01
Activision Blizzard	US	USD	145	11 169	0,01
Nike (B)	US	USD	83	10 461	0,01
Hasbro	US	USD	171	10 386	0,01
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	11 745	10 177	0,01
Starbucks	US	USD	86	9 758	0,01
Ford Motor 3,25 % 12/02/2032	US	USD	12 234	9 456	0,01
Lowe's Cos	US	USD	44	9 046	0,01
Cable One	US	USD	12	8 916	0,01
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	9 787	8 450	0,01
Nexstar Media Group	US	USD	48	8 377	0,01
Sekisui House	JP	JPY	400	8 220	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	300	7 757	0,00
Kering	FR	EUR	12	7 680	0,00
Yum! Brands	US	USD	50	6 997	0,00
Bandai Namco Holdings	JP	JPY	300	6 803	0,00
Las Vegas Sands 3,90 % 08/08/2029	US	USD	7 341	6 694	0,00
Lennar	US	USD	59	6 650	0,00
PulteGroup	US	USD	97	6 475	0,00
Genuine Parts Co	US	USD	36	6 026	0,00
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	6 816	5 879	0,00
Persimmon	GB	GBP	350	5 786	0,00
Darden Restaurants	US	USD	38	5 767	0,00
Garmin	CH	USD	57	5 576	0,00
Service Corp International	US	USD	78	5 499	0,00
JB Hi-Fi	AU	AUD	184	5 432	0,00
Gentex	US	USD	192	5 316	0,00
Pool	US	USD	15	5 198	0,00
Domino's Pizza	US	USD	16	5 069	0,00
Williams-Sonoma	US	USD	41	4 879	0,00
Wyndham Hotels & Resorts	US	USD	68	4 621	0,00
Nintendo	JP	JPY	100	4 225	0,00
Capcom	JP	JPY	100	3 757	0,00
Nexon	JP	JPY	100	2 254	0,00
				1 193 647	0,76
Consommation courante					
Anheuser-Busch 4,70 % 01/02/2036	US	USD	364 486	365 523	0,23
Unilever	GB	EUR	3 461	192 991	0,12
Procter & Gamble	US	USD	381	59 807	0,04
Unilever	GB	GBP	965	53 867	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	17 550	42 041	0,03
Colgate-Palmolive	US	USD	498	40 527	0,03
Haleon	GB	GBP	7 176	31 688	0,02
Kao	JP	JPY	740	29 863	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	331	26 803	0,02
Minerva Luxembourg 4,375 % 18/03/2031 Reg S	LU	USD	20 846	16 380	0,01
Nestle	CH	CHF	125	16 064	0,01
Coca-Cola	US	USD	202	12 910	0,01
Mondelez International	US	USD	117	9 020	0,01
Diageo	GB	GBP	179	8 156	0,01
General Mills	US	USD	81	7 177	0,00
Kimberly-Clark	US	USD	47	6 817	0,00
Clorox	US	USD	35	5 820	0,00
Darling Ingredients	US	USD	98	5 798	0,00
Kellogg	US	USD	78	5 409	0,00
Campbell Soup	US	USD	99	5 388	0,00
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	83	5 310	0,00
Brown-Forman (B)	US	USD	77	4 989	0,00
Coles Group	AU	AUD	374	4 514	0,00
Orkla (A)	NO	NOK	613	4 411	0,00
Asahi Group Holdings	JP	JPY	100	3 859	0,00
Casino Guichard 4,498 % 07/03/2024 EMTN	FR	EUR	9 787	3 269	0,00
MEIJI Holdings	JP	JPY	100	2 416	0,00
				970 817	0,62
Santé					
CVS Health 5,625 % 21/02/2053	US	USD	303 738	304 750	0,19
HCA 5,125 % 15/06/2039	US	USD	242 990	228 837	0,15
Sanofi	FR	EUR	2 006	221 487	0,14
Roche Holding	CH	CHF	682	214 652	0,14
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	182 243	148 953	0,09
UnitedHealth Group	US	USD	224	110 253	0,07
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1 483	98 727	0,06
Takeda Pharmaceutical 3,00 % 21/11/2030 Reg S	JP	EUR	60 748	63 881	0,04
Genmab	DK	DKK	94	38 506	0,02
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	35 871	33 416	0,02
Novartis	CH	CHF	309	31 548	0,02
Amgen	US	USD	130	30 977	0,02
Johnson & Johnson	US	USD	180	29 410	0,02
GE HealthCare Technologies	US	USD	317	25 857	0,02
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	1 714	25 817	0,02
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	23 245	25 012	0,02
Avantor Funding 3,875 % 15/07/2028 Reg S	US	EUR	24 469	24 918	0,02
AmerisourceBergen	US	USD	109	18 107	0,01
HCA Healthcare	US	USD	59	16 891	0,01
Eli Lilly	US	USD	40	15 986	0,01
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	92	15 325	0,01
Merck	US	USD	127	14 643	0,01
AbbVie	US	USD	90	13 530	0,01
Encompass Health 4,50 % 01/02/2028	US	USD	12 210	11 537	0,01
Pfizer	US	USD	291	11 289	0,01
Abbott Laboratories	US	USD	99	10 894	0,01
Guardant Health	US	USD	445	10 045	0,01
Danaher	US	USD	39	9 313	0,01
Zoetis (A)	US	USD	44	7 750	0,00
Gilead Sciences	US	USD	93	7 618	0,00
Coloplast (B)	DK	DKK	51	7 350	0,00
West Pharmaceutical Services	US	USD	20	7 345	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	22	6 957	0,00
Sonic Healthcare	AU	AUD	278	6 540	0,00
McKesson	US	USD	18	6 537	0,00
ResMed	US	USD	26	6 299	0,00
Fisher & Paykel Healthcare	NZ	NZD	349	5 974	0,00
Recordati	IT	EUR	126	5 805	0,00
Cigna Group	US	USD	22	5 489	0,00
Chemed	US	USD	10	5 472	0,00
Agilent Technologies	US	USD	40	5 435	0,00
Bio-Techne	US	USD	65	5 188	0,00
Quest Diagnostics	US	USD	36	5 002	0,00
Premier	US	USD	147	4 932	0,00
Royalty Pharma	US	USD	133	4 706	0,00
Shionogi	JP	JPY	100	4 468	0,00
Organon & Co	US	USD	167	4 105	0,00

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	200	4 021	0,00
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	100	2 577	0,00
				1 924 131	1,22
Finance					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	IE	GBP	23 743	1 640 902	1,04
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 738	331 723	0,21
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	434 559	304 191	0,19
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	346 261	296 880	0,19
BioPharma Credit	GB	USD	294 220	277 744	0,18
Taylor Maritime Investment	HK	USD	236 442	272 499	0,17
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	256 112	261 970	0,17
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	218 691	242 944	0,15
Bank of America 3,95 % 21/04/2025	US	USD	242 990	237 516	0,15
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	180 542	235 603	0,15
Amundi Physical Gold ETC	IE	GBP	2 938	232 687	0,15
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	291 589	232 611	0,15
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	242 990	228 293	0,14
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	202 804	221 970	0,14
Ally Financial 8,00 % 01/11/2031	US	USD	206 542	217 996	0,14
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	194 392	214 342	0,14
Credit Suisse Group 3,80 % 09/06/2023	CH	USD	215 168	213 468	0,14
HSBC Holdings 2,013 % VRN 22/09/2028	GB	USD	242 990	211 169	0,13
Tesco Property Finance 3 5,744 % 13/04/2040	GB	GBP	160 338	197 208	0,13
Credit Mutuel Arkea 3,375 % 19/09/2027 EMTN	FR	EUR	182 243	197 065	0,13
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	242 990	190 748	0,12
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	182 243	190 508	0,12
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	187 346	189 969	0,12
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	182 243	181 428	0,12
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	182 243	174 656	0,11
Admiral Group 5,50 % 25/07/2024	GB	GBP	121 495	151 211	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	400	150 258	0,10
Zurich Insurance Group	CH	CHF	297	143 852	0,09
Barclays 3,75 % VRN 22/11/2030	GB	GBP	121 495	140 541	0,09
M&G 6,340 % VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	121 495	137 726	0,09
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	8 807	130 388	0,08
CME Group	US	USD	705	129 601	0,08
iShares Core GBP Corp Bond UCITS ETF	IE	GBP	789	120 831	0,08
John Deere Capital 3,40 % 11/09/2025 MTN	US	USD	121 495	118 900	0,08
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	85 047	113 903	0,07
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	97 075	107 406	0,07
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	121 495	101 226	0,06
Progressive	US	USD	643	86 817	0,06
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	91 121	86 112	0,05
AerCap Global Aviation Trust 3,875 % 23/01/2028	IE	USD	91 121	84 628	0,05
Sdcl Energy Efficiency Income	GB	GBP	64 716	75 717	0,05
3i Group	GB	GBP	2 664	59 216	0,04
Allianz	DE	EUR	220	55 367	0,04
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE	USD	71	53 421	0,03
Admiral Group	GB	GBP	1 821	52 953	0,03
Co-Operative Bank Fimn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	40 300	47 541	0,03
Societe Generale	FR	EUR	1 824	44 344	0,03
AIA Group	HK	HKD	4 035	43 842	0,03
Singapore Exchange	SG	SGD	5 597	40 272	0,03
KBC Group	BE	EUR	558	39 905	0,03
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	40 067	39 850	0,03
Arthur J Gallagher	US	USD	188	38 506	0,02
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	39 394	35 798	0,02
Tryg	DK	DKK	1 434	33 881	0,02
Banco BPM 8,75 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	30 586	33 206	0,02
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	34 256	33 104	0,02
Sampo (A)	FI	EUR	632	32 046	0,02
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	30 730	25 776	0,02
NN Group	NL	EUR	684	25 504	0,02
Partners Group Holding	CH	CHF	26	24 876	0,02
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	25 462	24 698	0,02
AON	US	USD	73	23 467	0,01
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	22 903	22 869	0,01
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 389	21 178	0,01
Huarong Finance 2019 3,875 % 13/11/2029 EMTN	VG	USD	27 726	21 130	0,01
MasterCard	US	USD	54	20 548	0,01
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	24 838	19 808	0,01
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	22 495	19 588	0,01
BlackRock	US	USD	29	19 375	0,01
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	15 415	19 311	0,01
JPMorgan Chase	US	USD	137	18 962	0,01
Natwest Group	GB	GBP	5 617	18 515	0,01
BBVA Colombia 4,875 % 21/04/2025 Reg S	CO	USD	18 351	17 742	0,01
Piraeus Financial Hldgs 9,75 % VRN 26/06/2029 EMTN	GR	EUR	15 782	16 738	0,01
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	17 040	15 911	0,01
Visa	US	USD	65	15 116	0,01
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	10 157	11 297	0,01
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	12 019	10 531	0,01
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	11 329	9 577	0,01
Chubb	CH	USD	44	8 899	0,01
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	8 564	8 371	0,01
Dev. Bank of Mongolia 7,25 % 23/10/2023 Reg S	MN	USD	8 087	8 007	0,01
Assicurazioni Generali	IT	EUR	376	7 837	0,00
ING Groep	NL	EUR	623	7 703	0,00
Blackstone Group	US	USD	86	7 622	0,00
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	800	7 565	0,00
Toronto-Dominion Bank	CA	CAD	124	7 484	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	300	7 407	0,00
Macquarie Group	AU	AUD	60	7 297	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	626	7 119	0,00
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	7 341	6 982	0,00
Edenred	FR	EUR	107	6 960	0,00
PNC Financial Services Group	US	USD	52	6 875	0,00
MetLife	US	USD	110	6 738	0,00
Amundi	FR	EUR	102	6 683	0,00
T Rowe Price Group	US	USD	58	6 513	0,00
Bank Leumi	IL	ILS	822	6 448	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	300	6 368	0,00
Old Republic International	US	USD	248	6 292	0,00
Allstate	US	USD	54	6 283	0,00
Capital One Financial	US	USD	64	6 231	0,00
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	6 729	6 224	0,00
Bank of Montreal (CA)	CA	CAD	69	6 204	0,00
American Financial Group (Ohio)	US	USD	49	5 995	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	303	5 982	0,00
US Bancorp	US	USD	169	5 787	0,00
Janus Henderson Group	GB	USD	221	5 728	0,00
Intercontinental Exchange	US	USD	53	5 715	0,00
State Street	US	USD	79	5 691	0,00
Fidelity National Financial	US	USD	154	5 472	0,00
Regions Financial	US	USD	294	5 386	0,00
OneMain Holdings	US	USD	139	5 364	0,00
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	7 336	5 274	0,00
Huntington Bancshares	US	USD	449	5 069	0,00
Barclays	GB	GBP	2 459	4 946	0,00
Fifth Third Bancorp	US	USD	188	4 944	0,00
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	5 487	4 370	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	300	4 354	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	462	4 263	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	100	4 093	0,00
Comerica	US	USD	86	3 728	0,00
Jack Henry & Associates	US	USD	21	3 415	0,00
Japan Post Holdings	JP	JPY	400	3 293	0,00
Western Union	US	USD	251	2 741	0,00
Vedanta Resources Fin. II 9,25 % 23/04/2026 Reg S	GB	USD	2 311	1 499	0,00
Credivalores-Crediserv. 8,875 % 07/02/2025 Reg S	CO	USD	3 928	1 326	0,00
Dev. Bank of Kazakhstan 8,95 % 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	271 485	601	0,00
				10 456 124	6,64
Immobilier					
Telereal Securitisation 1,963 % VRN 10/12/2033	GB	GBP	212 981	239 280	0,15
Blackstone Prop Part EU 1,75 % 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	245 906	202 467	0,13
Digital Realty Trust LP 3,60 % 01/07/2029	US	USD	164 019	147 185	0,09
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	145 794	142 527	0,09
Tritax EuroBox	GB	EUR	139 356	113 464	0,07
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	92 944	101 180	0,06
MPT Operating Partnership 4,625 % 01/08/2029	US	USD	121 495	92 066	0,06
UNITE Group REIT	GB	GBP	6 468	78 034	0,05
Vonovia 1,625 % 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	109 346	59 397	0,04
Blackstone Prop Part EU 2,625 % 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	48 841	46 810	0,03
Vonovia	DE	EUR	2 124	46 016	0,03
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	28 751	26 390	0,02
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	13 702	12 812	0,01
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	20 064	12 289	0,01
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	12 234	10 351	0,01
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	17 402	9 827	0,01
Public Storage REIT	US	USD	28	8 267	0,01
Country Garden 8,00 % 27/01/2024	KY	USD	9 787	8 006	0,01
Realty Income REIT	US	USD	125	7 829	0,00
Gaming and Leisure Properties REIT	US	USD	140	7 284	0,00
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	258	6 891	0,00
PotlatchDeltic REIT	US	USD	148	6 830	0,00
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	10 903	6 221	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	24 469	5 872	0,00
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	8 195	5 225	0,00
Blackstone Mortgage Trust (A) REIT	US	USD	270	5 006	0,00
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	8 087	4 723	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,25 % 10/08/2024	KY	USD	13 925	2 855	0,00
Daiwa House Industry	JP	JPY	100	2 544	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	9 958	2 032	0,00
Sino-Ocean Land Treasure 2,70 % 13/01/2025	VG	USD	5 834	1 940	0,00
Segro REIT	GB	GBP	171	1 796	0,00
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	5 765	1 701	0,00
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	600	1 679	0,00
Gecina REIT	FR	EUR	14	1 560	0,00
Sino-Ocean Land Treasure 5,95 % 04/02/2027	VG	USD	4 679	1 229	0,00
Nomura Real Estate Master Fund REIT	JP	JPY	1	1 171	0,00
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	12 523	840	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	13 101	459	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	234	52	0,00
				1 432 107	0,91
Gouvernement					
Japan 0,50 % 20/12/2032	JP	JPY	443 450 000	3 309 350	2,10
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	2 521 878	2 953 456	1,88
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	2 161 343	2 186 686	1,39
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	1 587 849	1 852 151	1,18
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	1 513 127	1 792 777	1,14
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	1 568 235	1 705 293	1,08
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	701 923	1 644 032	1,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	1 543 016	1 625 843	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	1 569 169	1 614 787	1,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	1 382 363	1 536 118	0,98
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	1 283 356	1 436 535	0,91
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	1 176 877	1 418 999	0,90
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	1 010 993	1 193 735	0,76
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	607 119	1 144 506	0,73
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	1 114 297	1 096 322	0,70
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	840 626	1 071 379	0,68
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	1 811 145	1 067 000	0,68
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	1 027 432	1 018 492	0,65
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	747 223	950 947	0,60
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	1 208 166	767 102	0,49
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	448 334	737 601	0,47
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	80 326 493	663 794	0,42
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	336 250	648 987	0,41
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	242 848	604 500	0,38

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	467 014	601 431	0,38
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	483 827	596 852	0,38
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	336 250	595 176	0,38
US Treasury 4,98 % 05/10/2023	US	USD	513 371	502 604	0,32
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	373 612	485 343	0,31
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	112 083	481 396	0,31
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	280 209	441 378	0,28
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	336 250	394 850	0,25
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	1 868 058	341 355	0,22
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	317 570	337 735	0,21
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	317 570	319 883	0,20
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	224 766	226 610	0,14
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	214 827	212 189	0,13
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	4 013 047	209 374	0,13
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	24 507 052	197 911	0,13
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	1 587 849	188 010	0,12
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	172 795	170 988	0,11
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	16 812 522	142 070	0,09
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	84 877	84 861	0,05
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	67 250	84 710	0,05
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	106 479	83 524	0,05
US Treasury 2,125 % 29/02/2024	US	USD	59 948	58 611	0,04
Qatar 3,25 % 02/06/2026 Reg S	QA	USD	57 070	55 743	0,04
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	51 293	52 311	0,03
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	48 174	49 237	0,03
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	SA	USD	45 055	48 823	0,03
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	247 225	44 161	0,03
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	45 921	43 569	0,03
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	QA	USD	40 492	41 511	0,03
Poland 3,875 % 14/02/2033 EMTN	PL	EUR	34 311	37 566	0,02
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	97 076	35 909	0,02
Angola 8,75 % 14/04/2032 Reg S	AO	USD	41 964	34 887	0,02
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	33 502	34 507	0,02
Peru 3,00 % 15/01/2034	PE	USD	34 658	29 022	0,02
Saudi Arabia 5,00 % 18/01/2053 Reg S	SA	USD	27 657	26 274	0,02
Paraguay 5,40 % 30/03/2050 Reg S	PY	USD	30 057	25 667	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	17 747	24 857	0,02
Egypt 7,625 % 29/05/2032 Reg S	EG	USD	43 553	24 564	0,02
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	29 593	21 958	0,01
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	39 394	21 397	0,01
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	19 120	18 576	0,01
Morocco 6,50 % 08/09/2033 Reg S	MA	USD	17 791	18 463	0,01
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	81 484	18 270	0,01
UK Treasury 4,25 % 07/06/2032	GB	GBP	12 945	17 075	0,01
Hungary 6,25 % 22/09/2032 Reg S	HU	USD	16 231	16 875	0,01
Peru 3,30 % 11/03/2041	PE	USD	20 564	15 848	0,01
Rwanda 5,50 % 09/08/2031 Reg S	RW	USD	20 795	15 112	0,01
Hungary 4,25 % 16/06/2031 Reg S	HU	EUR	14 267	14 647	0,01
Poland 4,875 % 04/10/2033	PL	USD	14 237	14 479	0,01
Egypt 8,75 % 30/09/2051 Reg S	EG	USD	25 790	13 681	0,01
Argentina 0,125 % 09/07/2030	AR	EUR	46 617	11 454	0,01
Angola 9,125 % 26/11/2049 Reg S	AO	USD	15 134	11 333	0,01
Nigeria 8,747 % 21/01/2031 Reg S	NG	USD	13 676	10 892	0,01
Nigeria Gov't Int. Bond 7,375 % 28/09/2033 Reg S	NG	USD	15 395	10 673	0,01
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	8 780	10 018	0,01
Angola 8,00 % 26/11/2029 Reg S	AO	USD	11 553	9 765	0,01
Egypt 7,053 % 15/01/2032 Reg S	EG	USD	17 329	9 615	0,01
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	8 634	9 248	0,01
Argentina 0,500 % 09/07/2030	AR	USD	36 295	8 882	0,01
Nigeria 8,25 % 28/09/2051 Reg S	NG	USD	13 579	8 868	0,01
Peru 3,55 % 10/03/2051	PE	USD	11 553	8 739	0,01
Senegal 5,375 % 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	11 797	8 308	0,01
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	8 145	8 279	0,01
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	7 133	7 748	0,00
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	7 163	7 234	0,00
Romania 2,75 % 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	10 975	7 196	0,00
Mexico 4,875 % 19/05/2033	MX	USD	7 394	7 152	0,00
Egypt 8,875 % 29/05/2050 Reg S	EG	USD	13 029	6 973	0,00
Nigeria 7,875 % 16/02/2032 Reg S	NG	USD	9 242	6 877	0,00
Indonesia 5,65 % 11/01/2053	ID	USD	6 465	6 848	0,00
Hungary 0,125 % 21/09/2028 Reg S	HU	EUR	7 336	6 336	0,00
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	4 670	5 972	0,00
Romania 2,625 % 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	8 895	5 785	0,00
Kuwait 3,50 % 20/03/2027 Reg S	KW	USD	5 776	5 691	0,00
Paraguay 4,95 % 28/04/2031 Reg S	PY	USD	5 776	5 605	0,00
Hungary 5,50 % 16/06/2034 Reg S	HU	USD	4 938	4 852	0,00
Nigeria 7,625 % 28/11/2047 Reg S	NG	USD	7 701	4 821	0,00
Nigeria 7,143 % 23/02/2030 Reg S	NG	USD	5 776	4 339	0,00
Angola 8,25 % 09/05/2028 Reg S	AO	USD	4 621	4 063	0,00
Ecuador 1,50 % 31/07/2040 Reg S	EC	USD	10 295	3 397	0,00
Pakistan 8,25 % 30/09/2025 Reg S	PK	USD	7 872	3 264	0,00
Romania 3,75 % 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	3 269	2 876	0,00
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	3 350	2 627	0,00
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	4 506	1 554	0,00
Angola 9,375 % 08/05/2048 Reg S	AO	USD	1 848	1 423	0,00
Argentina 0,50 % 09/07/2029	AR	EUR	1 836	416	0,00
				41 851 365	26,57
Fonds de placement à capital fixe					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	383 537	759 469	0,48
International Public Partnerships	GB	GBP	389 056	718 515	0,46
Hicl Infrastructure	GB	GBP	349 040	673 594	0,43
GCP Infrastructure Investments	GB	GBP	559 362	646 705	0,41
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	380 623	394 088	0,25
3i Infrastructure	GB	GBP	78 766	314 616	0,20
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	108 252	121 242	0,08
				3 628 229	2,30
Fonds de placement ouvert					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	2 580	3 212 690	2,04
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	156	2 917 977	1,85
Liontrust GF Tortoise Fund	IE	GBP	692	1 271	0,00
				6 131 938	3,89
Services de communication					
Verizon Communications 4,812 % 15/03/2039	US	USD	206 542	198 103	0,13
AT&T 3,85 % 01/06/2060	US	USD	242 990	180 064	0,11
AT&T 4,50 % 15/05/2035	US	USD	109 346	102 909	0,07
CK Hutchison Group Telecom 1,50 % 17/10/2031	LU	EUR	108 009	94 343	0,06
Elisa (A)	FI	EUR	533	33 163	0,02
HKT Trust and HKT	HK	HKD	23 767	31 222	0,02
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2 116	30 951	0,02
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	26 915	28 510	0,02
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	35 194	28 076	0,02
Wp/ap Telecom Holdings III 5,50 % 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	27 649	25 041	0,02
SoftBank Group 6,25 % 15/04/2028	JP	USD	25 129	23 244	0,01
Verizon Communications (US)	US	USD	365	14 224	0,01
World Wrestling Entertainment (A)	US	USD	105	11 223	0,01
Warner Music Group (A)	US	USD	258	7 864	0,00
Tele2 (B)	SE	SEK	576	6 125	0,00
Telenor	NO	NOK	462	5 769	0,00
				820 831	0,52

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Aker BP 3,10 % 15/07/2031 144A	NO	USD	185 280	157 725	0,10
Petroleos Mexicanos 10,00 % 07/02/2033 Reg S	MX	USD	54 784	51 079	0,03
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	50 285	38 644	0,02
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	35 553	35 480	0,02
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	39 510	29 498	0,02
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	25 692	28 352	0,02
Al Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	35 466	25 208	0,02
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	24 420	24 546	0,02
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	34 672	24 292	0,02
Petroleos Mexicanos 8,75 % 02/06/2029	MX	USD	25 456	23 370	0,01
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	24 150	21 882	0,01
Rockies Express Pipeline 6,875 % 15/04/2040 144A	US	USD	24 469	21 321	0,01
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	20 309	20 687	0,01
Parkland (Canada) 4,50 % 01/10/2029 144A	CA	USD	22 633	19 858	0,01
Baytex Energy 8,50 % 30/04/2030 144A	CA	USD	19 037	19 111	0,01
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	14 265	13 299	0,01
Petroleos Mexicanos 6,70 % 16/02/2032	MX	USD	16 571	12 734	0,01
Valaris 8,375 % 30/04/2030 144A	BM	USD	11 060	11 132	0,01
Bulgarien Energy Holding 2,45 % 22/07/2028	BG	EUR	11 437	10 339	0,01
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	8 637	9 036	0,01
Noble Finance II 8,00 % 15/04/2030 144A	US	USD	7 341	7 547	0,00
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	7 659	7 309	0,00
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	6 949	6 933	0,00
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	3 817	3 898	0,00
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	3 744	3 797	0,00
				627 077	0,40
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	17 209	223 801	0,14
Exelon 4,70 % 15/04/2050	US	USD	242 990	221 926	0,14
NextEra Energy Capital Holdings 2,75 % 01/11/2029	US	USD	182 243	162 680	0,10
Enel Finance International 5,50 % 15/06/2052 144A	NL	USD	148 832	135 265	0,09
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	107 798	116 809	0,07
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	121 495	101 829	0,06
Elia Group 5,85 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	85 047	94 270	0,06
Endesa	ES	EUR	3 795	85 351	0,05
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	81 645	83 023	0,05
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	112 288	71 218	0,05
Vistra Operations Co 5,00 % 31/07/2027 144A	US	USD	36 703	34 891	0,02
Inversiones Lat Am Power 5,125 % 15/06/2033 Reg S	CL	USD	66 408	29 321	0,02
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	22 633	21 728	0,01
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	49 012	18 389	0,01
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	17 250	15 612	0,01
Empresas Publ. De Medellin 4,25 % 18/07/2029 Reg S	CO	USD	15 905	12 496	0,01
Pattern Energy 4,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	13 017	12 076	0,01
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	12 185	11 499	0,01
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	7 509	6 762	0,00
Enagas	ES	EUR	306	6 133	0,00
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	14 272	4 959	0,00
Eskom Holdings SOC 8,45 % 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	3 812	3 664	0,00
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	15 461	1 647	0,00
				1 475 349	0,94
Matériaux					
Ecolab 3,25 % 01/12/2027	US	USD	279 439	269 006	0,17
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	167 056	165 267	0,10
FMG Resources August 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	121 495	105 690	0,07
FMG Resources August 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	43 799	42 479	0,03
Olympus Water 4,25 % 01/10/2028 144A	US	USD	44 557	38 049	0,02
Mineral Resources 8,00 % 01/11/2027 144A	AU	USD	34 011	34 470	0,02
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	33 448	33 843	0,02
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	35 528	31 641	0,02
Alcoa Nederland Hldg BV 4,125 % 31/03/2029 144A	NL	USD	30 586	27 808	0,02
VM Consolidated 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	27 185	25 245	0,02
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	24 591	24 499	0,02
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	25 031	24 397	0,02
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	22 022	20 745	0,01
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	24 469	20 115	0,01
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	509	18 845	0,01
Cemex 5,20 % 17/09/2030 Reg S	MX	USD	18 425	17 144	0,01
Monitchem HoldCo 8,75 % 01/05/2028 Reg S	LU	EUR	15 097	16 798	0,01
Novelis 3,875 % 15/08/2031 144A	US	USD	17 250	14 500	0,01
First Quantum Minerals 6,875 % 01/03/2026 144A	CA	USD	12 234	12 039	0,01
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	14 681	11 366	0,01

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Newcastle Coal Infrast. 4,70 % 12/05/2031 Reg S	AU	USD	12 433	10 233	0,01
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	11 916	10 173	0,01
Infrabuild Australia 12,00 % 01/10/2024 144A	AU	USD	9 543	9 131	0,01
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	10 143	8 838	0,01
Knife River Holding 7,75 % 01/05/2031 144A	US	USD	6 068	6 138	0,00
SABIC Capital II BV 4,50 % 10/10/2028 Reg S	NL	USD	5 776	5 768	0,00
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	9 787	5 677	0,00
Sealed Air 5,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	5 383	5 165	0,00
Braskem Idesa 6,99 % 20/02/2032 Reg S	MX	USD	4 794	3 442	0,00
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	3 132	3 179	0,00
				1 021 690	0,65
Industries					
RAC Bond 4,565 % 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	182 243	229 206	0,15
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	149 318	188 534	0,12
Autostrade per l'Italia 1,875 % 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	193 785	180 828	0,11
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	114 449	140 340	0,09
Ferrovial	ES	EUR	4 191	131 526	0,08
Avolon Holding Funding 3,25 % 15/02/2027 144A	KY	USD	145 794	130 290	0,08
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	85 047	94 171	0,06
Holding d'Infr. de Trans. 1,475 % 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	85 047	76 101	0,05
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	59 135	51 477	0,03
Regal Rexnord 6,30 % 15/02/2030	US	USD	42 820	43 622	0,03
Prime Finance 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	32 029	30 078	0,02
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	25 692	25 930	0,02
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	24 346	23 673	0,02
EFE 3,83 % 14/09/2061 Reg S	CL	USD	33 156	23 002	0,01
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	23 245	21 916	0,01
Terex 5,00 % 15/05/2029 144A	US	USD	23 416	21 795	0,01
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	22 022	20 720	0,01
Staples 10,75 % 15/04/2027 144A	US	USD	23 245	15 758	0,01
Simpar Europe 5,20 % 26/01/2031 Reg S	LU	USD	18 963	14 037	0,01
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	12 870	13 797	0,01
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	14 681	12 407	0,01
Garda World Security 7,75 % 15/02/2028 144A	CA	USD	12 283	12 371	0,01
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	13 286	12 031	0,01
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	10 399	10 394	0,01
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	9 469	9 699	0,01
Avolon Holdings Funding 5,50 % 15/01/2026 144A	KY	USD	7 879	7 734	0,00
Chart Industries 7,50 % 01/01/2030 144A	US	USD	6 093	6 283	0,00
Alfa Desarrollo 4,55 % 27/09/2051 Reg S	CL	USD	8 219	6 012	0,00
Hidrovias Int'l Fin. 4,95 % 08/02/2031 Reg S	LU	USD	7 826	5 899	0,00
Spirit Loyalty Cayman 8,00 % 20/09/2025 144A	KY	USD	5 505	5 554	0,00
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	2 447	2 593	0,00
				1 567 778	1,00
Technologies de l'information					
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	US	USD	425 233	356 660	0,23
Microsoft 3,125 % 03/11/2025	US	USD	364 486	356 654	0,23
Meta Platforms 4,45 % 15/08/2052	US	USD	279 439	247 227	0,16
Broadcom 4,926 % 15/05/2037 144A	US	USD	242 990	221 330	0,14
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	194 392	195 154	0,12
Micron Technology 4,663 % 15/02/2030	US	USD	200 467	192 014	0,12
Meta Platforms 4,65 % 15/08/2062	US	USD	182 243	162 840	0,10
Acuris Finance 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	56 375	45 189	0,03
Elastic NV 4,125 % 15/07/2029 144A	NL	USD	28 555	24 732	0,02
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	21 704	21 757	0,01
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	10 399	12 200	0,01
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	10 880	11 941	0,01
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	6 117	5 849	0,00
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	6 607	4 983	0,00
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	5 505	4 823	0,00
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	3 621	3 194	0,00
				1 866 547	1,19
Consommation non essentielle					
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	279 439	268 578	0,17
Harley-Davidson Financial 6,50 % 10/03/2028 144A	US	USD	242 990	245 650	0,16
Charter Communications 5,75 % 01/04/2048	US	USD	206 542	175 553	0,11
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	124 654	155 657	0,10
Warnermedia Holdings 5,141 % 15/03/2052 144A	US	USD	163 290	130 974	0,08
Amazon.com 3,80 % 05/12/2024	US	USD	121 495	120 466	0,08
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	37 657	38 587	0,02
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	36 703	32 812	0,02
Rakuten Group 10,25 % 30/11/2024 Reg S	JP	USD	30 586	30 243	0,02
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	31 809	30 109	0,02
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	759	26 094	0,02
LCPR Senior Secured Fin. 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	26 483	25 079	0,02
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	22 291	22 708	0,01
DIRECTV Holdings 5,875 % 15/08/2027 144A	US	USD	25 692	22 559	0,01
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	US	USD	26 272	20 376	0,01
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	20 431	20 046	0,01
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	15 611	17 236	0,01
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	15 611	16 949	0,01
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	16 149	15 511	0,01
Altice (France) Holding 10,50 % 15/05/2027 Reg S	LU	USD	18 351	13 517	0,01
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	13 262	13 476	0,01
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 Reg S	US	USD	15 733	13 218	0,01
Royal Caribbean Cruises 8,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	12 381	13 050	0,01
ABC Supply 3,875 % 15/11/2029 144A	US	USD	14 314	12 344	0,01
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	12 234	12 159	0,01
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	10 008	10 808	0,01
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	9 127	10 804	0,01
iHeartCommunications 8,375 % 01/05/2027	US	USD	15 284	10 108	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	11 011	10 085	0,01
Metalsa 3,75 % 04/05/2031 144A	MX	USD	12 234	9 301	0,01
Adient Global Holdings 7,00 % 15/04/2028 144A	GB	USD	7 634	7 834	0,00
Royal Caribbean Cruises 9,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	7 341	7 810	0,00
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	14 681	7 057	0,00
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	6 264	6 447	0,00
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	6 215	5 265	0,00
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	4 894	4 658	0,00
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	4 135	4 174	0,00
Ritchie Bros Holdings 6,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	3 768	3 905	0,00
				1 591 207	1,01
Consommation courante					
PepsiCo 3,50 % 17/07/2025	US	USD	388 785	382 650	0,24
Keurig Dr Pepper 4,985 % 25/05/2038	US	USD	99 991	96 421	0,06
United Natural Foods 6,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	24 469	23 250	0,01
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	20 798	21 511	0,01
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	15 905	15 008	0,01
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 144A	US	EUR	8 637	9 160	0,01
Spectrum Brands 5,50 % 15/07/2030 144A	US	USD	3 695	3 395	0,00
				551 395	0,35
Santé					
GE HealthCare Techn. 6,377 % 22/11/2052 144A	US	USD	242 990	273 970	0,17
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	242 990	260 516	0,17
Royalty Pharma 3,30 % 02/09/2040	GB	USD	218 691	159 632	0,10
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	121 495	115 017	0,07
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	63 178	65 526	0,04
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	44 043	39 357	0,02
Cidron Aida Finco 5,00 % 01/04/2028 Reg S	LU	EUR	15 905	15 759	0,01
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	9 787	9 704	0,01
Select Medical 6,25 % 15/08/2026 144A	US	USD	9 420	9 241	0,01
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	7 463	7 418	0,00
Surgery Center Holdings 10,00 % 15/04/2027 144A	US	USD	5 628	5 772	0,00
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	6 117	5 296	0,00
Bausch 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	7 341	5 294	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	3 893	4 430	0,00
Teva Pharma. Fin. III BV 8,125 % 15/09/2031	NL	USD	2 174	2 291	0,00
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	1 188	1 246	0,00
				980 469	0,62
Finance					
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	449 532	494 117	0,31
Mizuho Financial 2,869 % VRN 13/09/2030	JP	USD	399 233	346 698	0,22
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	SE	USD	376 635	333 281	0,21
Athene Global Funding 1,241 % 08/04/2024 EMTN	US	EUR	294 018	313 598	0,20
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	303 738	303 014	0,19
Danske Bank 4,125 % VRN 10/01/2031	DK	EUR	267 532	296 671	0,19
BPCE 2,277 % VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	364 486	284 235	0,18
BNP Paribas 4,375 % VRN 01/03/2033 Reg S	FR	USD	303 738	280 855	0,18
CBRE Global Euro. Core Fund 0,50 % 27/01/2028	LU	EUR	329 009	277 853	0,18
Morgan Stanley 2,699 % VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	303 738	262 384	0,17
Morgan Stanley 5,948 % VRN 19/01/2038	US	USD	242 990	243 952	0,15
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	303 738	243 103	0,15
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	225 252	241 716	0,15
Argentum Netherland 5,75 % VRN 15/08/2050	NL	USD	242 990	234 184	0,15
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	239 953	226 323	0,14
Nordea Bank 4,625 % VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	242 990	226 047	0,14
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	242 990	225 157	0,14
Credit Suisse Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	197 794	201 261	0,13
ANZ 2,95 % VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	200 467	185 438	0,12
National Australia Bank 2,648 % 14/01/2041 Reg S	AU	USD	242 990	159 008	0,10
Mitsubishi UFJ Fin. Group 5,422 % VRN 22/02/2029	JP	USD	156 243	158 579	0,10
Fifth Third Bank NA 3,85 % 15/03/2026	US	USD	163 290	153 857	0,10
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	178 112	152 139	0,10
Discover Bank 2,70 % 06/02/2030	US	USD	182 243	149 785	0,10
JP Morgan Chase & Co 2,522 % VRN 22/04/2031	US	USD	145 794	124 637	0,08
Credit Agricole 4,00 % VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	121 495	110 860	0,07
Tesco Property Finance 2 6,052 % 13/10/2039	GB	GBP	86 628	109 812	0,07
Bank of America 2,676 % VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	145 794	103 651	0,07
KBC Group 5,796 % VRN 19/01/2029 144A	BE	USD	102 056	103 542	0,07
Credit Suisse Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	86 383	102 344	0,06
Swedbank 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	71 196	73 222	0,05
Banco Do Brasil 6,25 % 18/04/2030 Reg S	BR	USD	50 772	50 468	0,03
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	36 311	39 254	0,02
CaixaBank	ES	EUR	9 316	34 475	0,02
StoneCo 3,95 % 16/06/2028 Reg S	KY	USD	40 372	30 586	0,02
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	34 256	27 700	0,02
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	24 836	24 810	0,02
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	33 149	24 696	0,02
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	24 469	21 417	0,01
Banco Merc d Norte 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	25 423	20 543	0,01
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	19 575	20 094	0,01
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	22 061	19 514	0,01
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	20 217	19 265	0,01
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	19 575	17 854	0,01
Magyar Export-Import Bank 6,125 % 04/12/2027 Reg S	HU	USD	13 276	13 367	0,01
OneMain Fin. 6,875 % 15/03/2025	US	USD	13 458	13 182	0,01
Lyxor IBEX 35 DR UCITS ETF	FR	EUR	126	12 905	0,01
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	12 234	11 916	0,01
Banco Nacional de Panama 2,50 % 11/08/2030 Reg S	PA	USD	14 152	11 297	0,01
JSC Georgia Capital 6,125 % 09/03/2024 Reg S	GE	USD	10 051	9 862	0,01
Inversiones Atlantida 7,50 % 19/05/2026 Reg S	HN	USD	9 034	8 350	0,01
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	7 903	7 680	0,00
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	6 558	6 316	0,00
Itau Unibanco Hld. 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	BR	USD	6 585	5 155	0,00
				7 172 029	4,55
Immobilier					
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	561 590	310 864	0,20
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	281 990	263 507	0,17
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	230 355	255 969	0,16
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	264 131	226 325	0,14
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	206 542	198 096	0,13
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	160 252	173 711	0,11
Heimstaden Bostad Treasury 1,00 % 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	183 822	150 774	0,10

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	134 252	116 828	0,07
WEA Finance 3,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	121 495	101 983	0,06
Akelius 1,125 % 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	77 514	66 899	0,04
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	121 495	35 463	0,02
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	22 658	21 677	0,01
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	42 820	20 269	0,01
Anywhere Real Estate 5,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	16 516	12 281	0,01
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	10 628	6 306	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	1 169	514	0,00
Ascott Residence Trust	SG	SGD	34	28	0,00
				1 961 494	1,25
Gouvernement					
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	7 024 524	7 004 674	4,45
US Treasury 3,95 % 30/05/2023	US	USD	5 888 200	5 868 889	3,73
US Treasury 4,27 % 01/06/2023	US	USD	5 890 300	5 868 718	3,73
US Treasury 4,71 % 06/06/2023	US	USD	5 892 500	5 864 872	3,72
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	5 892 800	5 863 223	3,72
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	1 073 148	1 072 789	0,68
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	770 574	1 061 800	0,67
United Kingdom Treasury 4,28 % 24/07/2023	GB	GBP	763 606	951 167	0,60
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	504 376	672 334	0,43
US Treasury 5,38 % 19/10/2023	US	USD	514 149	501 472	0,32
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	332 981	449 408	0,29
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	267 506	371 098	0,24
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	40 163 246	327 446	0,21
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	186 806	288 681	0,18
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	224 167	280 458	0,18
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	186 806	247 178	0,16
US Treasury 0,75 % 15/02/2045	US	USD	128 176	139 517	0,09
Romania 7,125 % 17/01/2033 Reg S	RO	USD	33 110	35 503	0,02
Turkey 9,875 % 15/01/2028	TR	USD	29 974	31 034	0,02
Paraguay 3,849 % 28/06/2033 Reg S	PY	USD	29 711	26 104	0,02
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	510 335	24 426	0,02
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	25 993	23 651	0,02
Peru 2,78 % 01/12/2060	PE	USD	23 105	14 212	0,01
Peru 2,783 % 23/01/2031	PE	USD	16 174	14 027	0,01
Ivory Coast 6,875 % 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	12 650	10 164	0,01
Dominican Republic 6,00 % 22/02/2033 Reg S	DO	USD	10 668	9 961	0,01
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	9 242	9 321	0,01
Armenia 3,60 % 02/02/2031 Reg S	AM	USD	10 527	8 291	0,01
Paraguay 2,739 % 29/01/2033 Reg S	PY	USD	5 776	4 685	0,00
Argentina 3,00 % 09/01/2038	AR	EUR	8 744	2 199	0,00
				437 047 302	23,52
Services de communication					
AT&T 3,50 % 15/09/2053	US	USD	338 243	242 881	0,15
VTR Comunicaciones 5,125 % 15/01/2028 Reg S	CL	USD	71 693	40 647	0,03
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	40 789	39 141	0,02
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	40 275	33 971	0,02
CT Trust 5,125 % 03/02/2032 Reg S	GT	USD	30 586	25 321	0,02
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	IE	USD	28 799	25 232	0,02
Lumen Tech. 4,00 % 15/02/2027 144A	US	USD	31 075	20 716	0,01
Millicom Intl. Cellular 6,25 % 25/03/2029 Reg S	LU	USD	18 212	16 354	0,01
RCS & RDS 3,25 % 05/02/2028 Reg S	RO	EUR	17 128	16 002	0,01
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	11 011	10 891	0,01
Kenbourne Invest 6,875 % 26/11/2024 Reg S	LU	USD	9 274	6 132	0,00
				477 288	0,30

Non coté

Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	8 443	6 313	0,00
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	11 660	3 905	0,00
Lebanon 7,00 % 22/04/2031 (en défaut)	LB	USD	404	25	0,00
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	33 033	3	0,00
				10 246	0,01
Services publics					
Talen En Supply 7,625 % 01/06/2028 144A (en défaut)	US	USD	33 742	35 318	0,02
NPC Ukrenergo 6,875 % 09/11/2028 Reg S (en défaut)	UA	USD	21 834	3 766	0,00
				39 084	0,02
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	1 433	50	0,00
Sino-Forest 6,25 % 21/10/2017 144A (en défaut)*	CA	USD	16 659	0	0,00
Sino Forest 10,25 % 28/07/2014 (en défaut)*	CA	USD	1 525	0	0,00
				50	0,00
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	12 359	2 549	0,00
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	2 311	104	0,00
				2 653	0,00
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	4 494	129	0,00
				129	0,00
Santé					
International Oncology Centers	US	USD	60	937	0,00
				937	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	14 887	3 310	0,00
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	3 524	194	0,00
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	3 618 841	46	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	1 141	11	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	60 413	1	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	19 778	0	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00 % 04/05/2013 (en défaut)*	NL	EUR	693	0	0,00
Alfa Bank 5,50 % 26/10/2031 Reg S (en défaut)*	IE	USD	19 928	0	0,00
				3 562	0,00
Immobilier					
Intu SGS Fin. 9,00 % 31/03/2024 EMTN (en défaut)	GB	GBP	47 472	26 278	0,02
Sunac China Holding. 7,50 % 01/02/2024 (en défaut)	KY	USD	47 102	9 749	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	45 065	7 661	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	47 714	7 454	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	28 376	5 808	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	35 479	4 675	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	36 703	3 706	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	21 739	3 176	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	12 846	2 627	0,00
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	7 451	2 582	0,00
Yuzhou Group Hlds. 8,375 % 30/10/2024 (en défaut)	KY	USD	34 868	2 489	0,00
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	23 884	2 412	0,00
Shimao Group 5,20 % 16/01/2027 (en défaut)	KY	USD	17 329	2 273	0,00
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	8 202	1 698	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	8 087	1 657	0,00
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	7 625	991	0,00
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	7 163	829	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	11 553	809	0,00
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	11 033	788	0,00
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	6 643	714	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	8 602	597	0,00
				88 973	0,06
Gouvernement					
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	41 906	14 157	0,01
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	43 149	11 176	0,01
Ghana 6,375 % 11/02/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	28 974	10 994	0,01
Zambia 8,97 % 30/07/2027 Reg S (en défaut)	ZM	USD	22 837	10 717	0,01
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	29 806	9 994	0,01
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	56 723	9 471	0,01
Ghana 7,625 % 16/05/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	14 094	5 268	0,00
Zambia 5,375 % 20/09/2022 Reg S (en défaut)	ZM	USD	10 769	4 723	0,00
Lebanon 6,85 % 25/05/2029 EMTN (en défaut)	LB	USD	68 789	4 273	0,00
Ghana 8,125 % 26/03/2032 Reg S (en défaut)	GH	USD	11 245	4 219	0,00
Lebanon 8,20 % 17/05/2033 (en défaut)	LB	USD	60 073	3 673	0,00
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	19 739	3 531	0,00
Ukraine 7,75 % 01/09/2025 Reg S (en défaut)	UA	USD	17 329	3 352	0,00
Ghana 7,75 % 07/04/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	7 548	2 832	0,00
Venezuela 7,00 % 31/03/2038 (en défaut)	VE	USD	27 726	2 495	0,00
Lebanon 6,75 % 29/11/2027 (en défaut)	LB	USD	39 699	2 399	0,00
Lebanon 6,65 % 26/02/2030 GMTN (en défaut)	LB	USD	30 205	1 880	0,00
Lebanon 6,20 % 26/02/2025 GMTN (en défaut)	LB	USD	29 344	1 805	0,00
Lebanon 6,85 % 23/03/2027 (en défaut)	LB	USD	24 087	1 470	0,00
Lebanon 7,05 % 02/11/2035 GMTN (en défaut)	LB	USD	23 105	1 410	0,00
Lebanon 8,25 % 17/05/2034 (en défaut)	LB	USD	23 105	1 386	0,00
Ghana 7,875 % 26/03/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	3 466	1 356	0,00
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	17 444	1 082	0,00
Lebanon 7,15 % 20/11/2031 GMTN (en défaut)	LB	USD	17 329	1 065	0,00
Lebanon 6,25 % 12/06/2025 (en défaut)	LB	USD	15 423	959	0,00
Lebanon 7,25 % 23/03/2037 (en défaut)	LB	USD	7 451	455	0,00
Lebanon 6,40 % 26/05/2023 GMTN (en défaut)	LB	USD	4 822	305	0,00
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	4 043	251	0,00
Lebanon 6,65 % 22/04/2024 (en défaut)	LB	USD	4 016	247	0,00
Lebanon 6,10 % 04/10/2022 EMTN (en défaut)	LB	USD	3 292	204	0,00
Lebanon 8,25 % 12/04/2021 Reg S (en défaut)	LB	USD	2 657	173	0,00
Lebanon 6,25 % 04/11/2024 GMTN (en défaut)	LB	USD	2 800	172	0,00
Lebanon 6,00 % 27/01/2023 (en défaut)	LB	USD	2 484	149	0,00
Lebanon 6,65 % 03/11/2028 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 818	111	0,00
				117 754	0,07
Fractions				(6)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 141 073 101)				136 134 807	86,44

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Microsoft (UBS)	USD	350 476	27 361	0,02
Comcast (A) (UBS)	USD	52 126	5 185	0,00
Intel (UBS)	USD	94 693	4 602	0,00
W. W. Grainger (UBS)	USD	167 015	4 266	0,00
NTT (UBS)	JPY	14 698 369	3 007	0,00
Admiral Group (UBS)	GBP	108 696	2 899	0,00
PNC Financial Services (UBS)	USD	37 714	2 268	0,00
Hiscox (UBS)	GBP	56 022	2 087	0,00
Micron Technology (UBS)	USD	33 561	1 949	0,00
Prudential (UBS)	GBP	26 753	1 861	0,00
S&P Global (UBS)	USD	58 922	1 860	0,00
Fidelity National Information Services (UBS)	USD	42 725	1 760	0,00
TDK (UBS)	JPY	11 195 876	1 660	0,00
Bridgestone (UBS)	JPY	12 435 579	1 655	0,00
Ebay (UBS)	USD	26 855	1 497	0,00
Mastercard (UBS)	USD	102 034	1 415	0,00
Tesco (UBS)	GBP	105 116	1 411	0,00

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Informa (UBS)	GBP	75 696	1 292	0,00
Astellas Pharmaceutical (UBS)	JPY	9 504 136	1 240	0,00
Toyota Industries (UBS)	JPY	3 973 914	1 180	0,00
Baxter (UBS)	USD	25 765	1 032	0,00
Western Digital (UBS)	USD	22 479	892	0,00
Wizz Air Holdings (UBS)	GBP	13 082	866	0,00
Quanta Services (UBS)	USD	84 271	828	0,00
Renaissancere Holdings (UBS)	USD	35 105	771	0,00
Centene (UBS)	USD	34 082	662	0,00
Kubota (UBS)	JPY	3 906 505	631	0,00
Sompo Holdings (UBS)	JPY	3 735 540	621	0,00
Dell Technologies (C) (UBS)	USD	32 806	529	0,00
Procter & Gamble (UBS)	USD	123 704	496	0,00
Amdocs (UBS)	USD	154 603	457	0,00
Apple (UBS)	USD	19 122	390	0,00
Daimler (UBS)	EUR	35 657	385	0,00
EQT (UBS)	USD	5 877	376	0,00
Schneider Electric (UBS)	EUR	10 504	337	0,00
Linde (UBS)	USD	121 680	333	0,00
Orix (UBS)	JPY	3 671 324	307	0,00
Intercontinental Exchange (UBS)	USD	75 718	252	0,00
Equitable Holdings (UBS)	USD	34 154	229	0,00
Lumentum Holdings (UBS)	USD	15 710	196	0,00
PTC (UBS)	USD	52 111	152	0,00
Dollar Tree (UBS)	USD	50 749	135	0,00
Uber Technologies (UBS)	USD	26 166	119	0,00
Sony Group (UBS)	JPY	10 979 621	117	0,00
THK (UBS)	JPY	3 183 148	103	0,00
FIAT Chrysler Automobile (IT) (UBS)	EUR	18 363	84	0,00
Cheniere Energy (UBS)	USD	23 173	50	0,00
Unitedhealth Group (UBS)	USD	5 923	42	0,00
E.ON (UBS)	EUR	11 571	37	0,00
Alphabet (A) (UBS)	USD	7 260	24	0,00
Haleon (UBS)	GBP	18 957	14	0,00
Orsted (UBS)	DKK	2 589	4	0,00
Air Liquide (UBS)	EUR	6 082	(4)	(0,00)
Amazon.com (UBS)	USD	737	(5)	(0,00)
SSE (UBS)	GBP	19 122	(20)	(0,00)
Arkema (UBS)	EUR	20 134	(25)	(0,00)
Morgan Stanley (UBS)	USD	26 025	(49)	(0,00)
CNH Industrial (IT) (UBS)	EUR	6 686	(58)	(0,00)
Darling International (UBS)	USD	29 493	(80)	(0,00)
Societe Generale (UBS)	EUR	8 367	(122)	(0,00)
Johnson & Johnson (UBS)	USD	83 665	(169)	(0,00)
Denbury (UBS)	USD	20 112	(204)	(0,00)
BlackRock (UBS)	USD	53 896	(206)	(0,00)
Voya Financial (UBS)	USD	64 407	(243)	(0,00)
Flex (UBS)	USD	22 965	(247)	(0,00)
Exelon (UBS)	USD	27 029	(283)	(0,00)
The Booking Holdings (UBS)	USD	43 369	(301)	(0,00)
Corteva (UBS)	USD	57 178	(318)	(0,00)
Progressive-Ohio (UBS)	USD	158 677	(341)	(0,00)
Intuit (UBS)	USD	13 871	(374)	(0,00)
Richemont Cie Financiere (UBS)	CHF	10 263	(376)	(0,00)
General Electric (US) (UBS)	USD	56 879	(400)	(0,00)
Oracle (UBS)	USD	81 220	(436)	(0,00)
Murata Manufacturing (UBS)	JPY	8 033 546	(446)	(0,00)
Autoliv (UBS)	USD	26 168	(492)	(0,00)
Taiwan Semi. Manu. ADR (UBS)	USD	88 982	(539)	(0,00)
SUMCO Corporation (UBS)	JPY	3 547 523	(617)	(0,00)
HCA Healthcare (UBS)	USD	102 002	(627)	(0,00)
AmerisourceBergen (UBS)	USD	90 663	(637)	(0,00)
NVR (UBS)	USD	33 950	(781)	(0,00)
Cigna (UBS)	USD	59 889	(827)	(0,00)
Olympus (UBS)	JPY	3 684 103	(860)	(0,00)
Cisco Systems (UBS)	USD	133 396	(878)	(0,00)
Cooper Companies (UBS)	USD	61 154	(921)	(0,00)
CRH (GB) (UBS)	GBP	23 368	(1 082)	(0,00)
Sandvik (UBS)	SEK	273 186	(1 189)	(0,00)
Bunge (UBS)	USD	45 478	(1 196)	(0,00)
PVH (UBS)	USD	33 901	(1 293)	(0,00)
Concentrix (UBS)	USD	24 497	(1 516)	(0,00)
Fastenal (UBS)	USD	69 797	(1 533)	(0,00)
Icon (UBS)	USD	23 165	(1 590)	(0,00)
Lowes (UBS)	USD	63 722	(1 692)	(0,00)
AON (UBS)	USD	57 668	(1 773)	(0,00)
Norfolk Southern (UBS)	USD	50 548	(1 829)	(0,00)
JPMorgan Chase (UBS)	USD	105 579	(2 050)	(0,00)
Baker Hughes (A) (UBS)	USD	68 498	(2 093)	(0,00)
Renesas Electronics (UBS)	JPY	9 040 044	(2 166)	(0,00)
Diageo (UBS)	GBP	52 497	(2 215)	(0,00)
Natwest Group (UBS)	GBP	41 709	(2 443)	(0,00)
Lonza Group (UBS)	CHF	49 638	(2 494)	(0,00)
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	180 241	(2 538)	(0,00)
Astrazeneca (UBS)	GBP	58 247	(2 608)	(0,00)
Cisco Systems (JPLS)	USD	40 821	(3 225)	(0,00)
Mobileye Global (UBS)	USD	16 943	(3 597)	(0,00)
GE Healthcare Technologies (UBS)	USD	49 944	(3 878)	(0,00)
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	5 348 006	(4 493)	(0,00)
Texas Instruments (UBS)	USD	84 625	(4 751)	(0,00)
IQVIA Holdings (UBS)	USD	78 344	(4 909)	(0,00)
Wolters Kluwer (UBS)	EUR	240 724	(4 977)	(0,00)
MSCI ACWI (UBS)	USD	(4 672 504)	(9 556)	(0,01)
MSCI World Group Index (UBS)	USD	(5 331 264)	(11 561)	(0,01)
Spcam5UN (MS)	USD	3 273 091	(122 234)	(0,08)
			(136 441)	(0,09)

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur CDX EM CDSI S39 5 Year 20/06/2028	USD	462 066	28 333	0,02
Achat de protection sur CDX CMBX CDSI S13 01/04/2028	USD	14 583	1 821	0,00
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	22 633	1 764	0,00
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	823 518	(11 503)	(0,01)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	901 175	(26 507)	(0,02)
			(6 092)	(0,00)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	1 184 419	80 626	0,05
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	1 307 648	76 201	0,05
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	1 290 049	45 677	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	3 251 183	31 826	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 30/05/2023	1 321 198	22 429	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	1 265 637	20 545	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	370 075	19 349	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	428 042	17 862	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	596 019	17 094	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	620 973	15 982	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	493 672	15 890	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	699 852	15 427	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	487 824	14 572	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	538 995	13 771	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	690 765	12 739	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	365 376	11 888	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	299 482	11 482	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	319 650	10 767	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	421 558	9 933	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	202 365	9 532	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	228 283	8 976	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	472 556	8 964	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	266 135	8 956	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	198 355	8 555	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	1 004 580	7 773	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	708 030	6 843	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	351 436	6 829	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	113 988	6 672	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806040 30/05/2023	449 425	6 610	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	199 519	6 235	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	172 662	6 222	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	237 563	5 899	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	102 850	5 718	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	194 174	5 657	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	173 600	5 561	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	131 439	5 538	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	415 218	5 331	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	117 202	5 326	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	521 149	5 123	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	640 676	5 085	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007505 30/05/2023	288 010	4 654	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	102 710	4 585	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	126 330	4 575	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	368 951	4 255	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	417 062	4 031	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	171 672	3 856	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	80 013	3 762	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	158 291	3 658	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	349 859	3 616	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	81 948	3 591	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805964 30/05/2023	239 562	3 501	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	137 251	3 452	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917637 10/05/2023	253 943	3 449	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	122 105	3 414	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	129 465	3 219	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	78 789	3 162	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	215 177	3 042	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	142 939	2 975	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	89 206	2 957	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	623 454	2 934	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	533 013	2 836	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806075 30/05/2023	187 948	2 772	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	715 445	2 685	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910289 30/05/2023	379 533	2 553	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	63 594	2 418	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	324 315	2 384	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	245 378	2 379	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	538 073	2 300	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	94 075	2 165	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910342 10/05/2023	388 372	2 145	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001256 30/05/2023	143 703	2 102	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914225 10/05/2023	204 657	2 008	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670467 30/05/2023	158 142	1 899	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	46 472	1 761	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	156 930	1 752	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	163 585	1 735	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	33 907	1 689	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,841801 16/05/2023	27 759	1 648	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	215 925	1 567	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	16 232	1 546	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	65 990	1 528	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	33 166	1 395	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801452 10/05/2023	162 357	1 373	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830344 16/05/2023	30 323	1 363	0,00

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	48 802	1 319	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801229 10/05/2023	161 037	1 317	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	41 497	1 315	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	324 728	1 289	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	166 437	1 208	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	87 811	1 195	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801907 10/05/2023	129 691	1 171	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	33 594	1 159	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	45 745	1 158	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	117 491	1 156	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	46 733	1 119	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	48 437	1 112	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	183 659	1 082	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803023 10/05/2023	103 033	1 075	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	289 827	1 067	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,739379 30/05/2023	594 914	973	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,305024 30/05/2023	130 391	971	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	76 005	967	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911438 10/05/2023	143 298	965	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	140 226	957	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	165 010	953	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	90 968	951	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938821 16/05/2023	25 010	935	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,301660 16/05/2023	16 772	933	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944379 16/05/2023	21 298	927	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914996 10/05/2023	82 059	875	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	92 178	874	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	57 298	871	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,517646 07/06/2023	149 703	871	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	49 786	778	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	890 304	759	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910486 10/05/2023	132 773	754	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	17 273	753	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805012 30/05/2023	52 520	704	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	206 973	674	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094159 30/05/2023	726 812	640	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007378 10/05/2023	299 731	630	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	437 390	574	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106724 10/05/2023	285 171	560	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	12 363	541	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	53 601	532	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,260000 30/05/2023	81 738	522	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	46 190	522	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	16 001	519	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826520 16/05/2023	12 493	502	0,00
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4842,349998 16/05/2023	17 080	497	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	12 407	461	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938522 16/05/2023	12 332	457	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807724 16/05/2023	26 840	443	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941689 16/05/2023	10 614	430	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	225 924	399	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925918 16/05/2023	15 856	366	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	50 241	364	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	165 064	343	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	65 929	343	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 82,227999 30/05/2023	81 377	322	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	30 800	318	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	27 678	312	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	17 776	256	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929094 16/05/2023	8 507	226	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	13 953	220	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	14 936	213	0,00
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	51 744	209	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	13 368	209	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940062 16/05/2023	5 272	204	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	17 267	183	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	594 070	164	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,890136 30/05/2023	65 387	156	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	12 612	143	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334800 30/05/2023	64 730	143	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	17 506	140	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	18 037	116	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909604 30/05/2023	19 442	116	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	14 330	104	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908360 30/05/2023	18 055	83	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	14 181	78	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	14 220	73	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	14 042	72	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	45 921	66	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	14 136	57	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	5 194	55	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	14 434	29	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,663873 30/05/2023	14 310	29	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	15 157	20	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906795 16/05/2023	10 067	20	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,148138 16/05/2023	467	11	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	7 506	4	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,780699 30/05/2023	355	2	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888425 30/05/2023	4 804	2	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,457253 16/05/2023	4	0	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,777364 30/05/2023	23	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099650 30/05/2023	1 287	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	22 549	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	12 649	(8)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,507947 30/05/2023	14 457	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	14 291	(16)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	16 410	(20)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	883	(21)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104389 10/05/2023	244 777	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	17 056	(41)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	14 435	(42)	(0,00)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	119 560	(63)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	16 523	(67)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	18 032	(69)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	12 968	(71)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098911 16/05/2023	13 248	(73)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	17 449	(93)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	14 246	(97)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	52 739	(99)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,750104 30/05/2023	114 063	(111)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099553 16/05/2023	22 711	(111)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	14 261	(125)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	7 014	(126)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	31 005	(127)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,911816 30/05/2023	7 482	(138)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224845 30/05/2023	113 926	(146)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	44 176	(150)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	14 675	(154)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	17 123	(180)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,911791 30/05/2023	10 013	(184)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082291 16/05/2023	12 113	(249)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	28 781	(262)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	17 697	(267)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068127 16/05/2023	8 208	(274)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	29 551	(274)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	1 012 073	(296)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,430000 30/05/2023	114 230	(304)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	180 194	(321)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	29 701	(324)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	53 342	(330)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	66 160	(334)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	41 528	(349)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	119 354	(355)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	251 270	(360)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076165 16/05/2023	13 870	(362)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	38 948	(399)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	29 290	(401)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098931 30/05/2023	65 615	(416)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	176 910	(420)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	17 577	(535)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	26 305	(537)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055107 30/05/2023	327 962	(556)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071545 16/05/2023	18 439	(558)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,969790 07/06/2023	301 621	(581)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	41 045	(584)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097628 30/05/2023	439 375	(607)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	8 801	(616)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	8 604	(621)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	50 003	(644)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	33 458	(672)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	158 519	(748)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	9 327	(753)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	37 041	(765)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	94 490	(803)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,670311 30/05/2023	65 299	(835)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	9 175	(841)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1325,810003 30/05/2023	113 788	(850)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	17 741	(853)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658127 10/05/2023	150 388	(865)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	18 175	(868)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	29 904	(892)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	163 437	(903)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	140 703	(928)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	12 990	(946)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	170 581	(1 007)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	34 185	(1 019)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737317 30/05/2023	892 819	(1 034)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	409 577	(1 127)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	45 983	(1 156)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241044 10/05/2023	85 305	(1 169)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	105 499	(1 184)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	49 762	(1 214)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	65 980	(1 223)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,552341 30/05/2023	168 039	(1 223)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,673983 16/05/2023	34 681	(1 224)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	735 884	(1 349)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	175 688	(1 354)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	136 028	(1 363)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079536 16/05/2023	61 110	(1 407)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	49 663	(1 412)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	62 647	(1 415)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	74 921	(1 534)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	52 730	(1 550)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244609 10/05/2023	148 290	(1 612)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246181 10/05/2023	170 151	(1 637)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	292 660	(1 663)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	46 547	(1 691)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	77 039	(1 752)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493257 10/05/2023	152 148	(1 760)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	131 752	(1 781)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	89 312	(1 862)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,491498 30/05/2023	161 720	(1 919)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	256 502	(2 168)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4559,040043 30/05/2023	64 908	(2 250)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	69 424	(2 324)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,497842 30/05/2023	329 941	(2 527)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	325 927	(2 536)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	124 406	(2 550)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	83 010	(2 671)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098553 30/05/2023	406 303	(2 715)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	127 109	(2 745)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	60 794	(2 785)	(0,00)

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	61 323	(2 792)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	200 335	(2 814)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	131 590	(3 224)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	174 643	(3 305)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	460 418	(3 402)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240750 30/05/2023	236 886	(3 412)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	87 171	(3 610)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244421 10/05/2023	328 377	(3 619)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	91 355	(3 655)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	166 896	(3 655)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	202 110	(3 656)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	145 157	(3 684)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	241 753	(3 848)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	764 860	(3 865)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	92 163	(4 085)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	292 653	(4 174)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	150 848	(4 293)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	166 082	(4 307)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140439 30/05/2023	259 159	(4 326)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	137 221	(4 452)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	76 944	(4 454)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140442 30/05/2023	269 091	(4 492)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097040 30/05/2023	644 901	(4 767)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	432 351	(4 771)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	675 297	(5 076)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	271 121	(5 179)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	832 864	(5 649)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	99 960	(5 656)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	162 567	(5 744)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	544 063	(5 874)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	142 798	(5 945)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613523 30/05/2023	764 843	(5 969)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	271 007	(6 720)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	360 063	(6 834)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	306 686	(6 955)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	135 256	(7 112)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	750 207	(7 176)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	472 152	(7 261)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	214 589	(7 351)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090847 10/05/2023	619 190	(7 685)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	1 011 776	(7 744)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	357 611	(7 753)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247257 30/05/2023	944 046	(8 716)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	285 472	(9 038)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	308 789	(11 551)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	918 034	(11 905)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	610 721	(13 056)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	999 784	(14 715)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140440 30/05/2023	906 450	(15 131)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	618 457	(16 404)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	225 455	(16 701)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	434 232	(19 010)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	875 145	(27 204)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	764 320	(29 679)	(0,02)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	640 833	(30 324)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	3 285 070	(31 958)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	754 971	(37 064)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	1 746 359	(37 314)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	826 126	(46 396)	(0,03)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	631 493	(48 632)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	1 396 144	(49 477)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236799 10/05/2023	3 111 941	(53 142)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	2 154 904	(78 269)	(0,05)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	18 420 811	(123 276)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240580 30/05/2023	10 668 628	(155 088)	(0,10)
		(411 020)	(0,26)

Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	2 934 702	(5 571)	(0,00)
		(5 571)	(0,00)

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	15 051 408	(28 574)	(0,02)
		(28 574)	(0,02)

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	1 563 875	(2 969)	(0,00)
		(2 969)	(0,00)

Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	77 640	(147)	(0,00)
		(147)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
10 Year Mini Jgb Bond Future 12/06/2023	JPY	1 100 750 000	180 698	0,11
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	4 783 764	158 372	0,10
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	2 890 832	146 596	0,09
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	6 866 948	134 589	0,09
MSCI Brazil Index Future 16/06/2023	USD	3 018 330	117 193	0,07
MSCI China A 50 Index Future 19/05/2023	USD	(3 246 600)	86 740	0,06
Euro-Oat Bond Future 08/06/2023	EUR	1 819 860	64 297	0,04
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	7 074 160	63 471	0,04
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	1 327 895	63 169	0,04
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	924 158	61 860	0,04
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	1 780 528	56 842	0,04
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	1 280 380	38 341	0,02
MSCI Emgmkt Index Future 16/06/2023	USD	2 103 697	37 677	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	363 743	20 899	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	291 106	18 877	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	1 279 306	13 286	0,01
Nikkei 225 Mini Index Future 08/06/2023	JPY	37 648 000	8 912	0,01
XAU Utilities Index Future 16/06/2023	USD	155 700	6 166	0,00
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	689 114	5 063	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	1 011 048	4 962	0,00
S&P 500 Mic Emin Index Future 3 16/06/2023	USD	20 890	1 437	0,00
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	(43 335)	408	0,00
Emini Energy Select Sec. Index Future 16/06/2023	USD	(33 198)	374	0,00
STOXX 600 Auto Index Future 16/06/2023	EUR	(21 624)	274	0,00
IBEX 35 Index Future 19/05/2023	EUR	137 146	(1 599)	(0,00)
MSCI Pacific Ex J Index Future 16/06/2023	USD	147 400	(1 860)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	381 345	(2 583)	(0,00)
FTSE Mib Index Future 16/06/2023	EUR	(149 573)	(6 470)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(903 819)	(7 952)	(0,01)
Xav Health Care Index Future 16/06/2023	USD	(150 534)	(10 288)	(0,01)
Nasdaq 100 E-Mi Index Future 16/06/2023	USD	(196 360)	(13 409)	(0,01)
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(157 062 002)	(23 298)	(0,01)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(2 058 383)	(37 349)	(0,02)
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	(835 600)	(56 859)	(0,04)
FTSE 250 Index Future 16/06/2023	GBP	(3 178 136)	(116 362)	(0,07)
			1 012 474	0,64

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	3 758 533	8 854	0,01
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	577 230	386	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	231 639	354	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	291 417	104	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	240 979	(91)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	541 737	(5 495)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	461 410	(8 789)	(0,01)
			(4 677)	(0,00)

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Options				
Option d'achat acquise Euronext 82 19/05/2023	EUR	44	3	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 39 19/05/2023	EUR	(1)	0	0,00
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 37 19/05/2023	EUR	(2)	0	0,00
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 600 17/05/2023	TWD	(266)	0	0,00
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 41 19/05/2023	EUR	(54)	0	0,00
Option d'achat cédée Sampo (A) 52 19/05/2023	EUR	(2)	0	0,00
Option d'achat cédée Texas Instruments 210 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 17/05/2023	TWD	(266)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 580 17/05/2023	TWD	(222)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 77,5 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 75 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 75 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 72,5 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1040 19/05/2023	CHF	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Partners Grp Hldg 1020 19/05/2023	CHF	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 82,5 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 75 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 02/05/2023	JPY	(46)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 870 16/06/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 270 21/07/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 255 19/05/2023	USD	0	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Seagate Techn. Hldgs 77,5 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 83 19/05/2023	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 19/05/2023	EUR	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 19/05/2023	USD	(1)	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 72,5 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 770 21/07/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 720 19/05/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 275 21/07/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 16/06/2023	USD	0	(2)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 38 19/05/2023	EUR	(54)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 150 19/05/2023	USD	(1)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Euronext 82 19/05/2023	EUR	(44)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 16/06/2023	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 80 16/06/2023	USD	(1)	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 710 19/05/2023	USD	0	(3)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 19/05/2023	CHF	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 15/09/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(222)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 77,5 15/09/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 730 16/06/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 105 16/06/2023	USD	0	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 36 16/06/2023	EUR	(1)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 19/05/2023	EUR	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée BlackRock 740 16/06/2023	USD	0	(5)	(0,00)

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Amgen 255 16/06/2023	USD	0	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 38 16/06/2023	EUR	(2)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 145 16/06/2023	USD	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 320 19/05/2023	GBP	(484)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest Group 300 16/06/2023	GBP	(339)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 19/05/2023	USD	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 57,5 21/07/2023	USD	(1)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 260 16/06/2023	USD	0	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 605 21/06/2023	TWD	(221)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 16/06/2023	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 52,5 19/05/2023	USD	(1)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Bristol-Myers Squibb 70 19/05/2023	USD	0	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 19/05/2023	JPY	(46)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Texas Instruments 200 21/07/2023	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 170 18/08/2023	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(2 415)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 11 30/05/2023	HKD	(2 415)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 110 16/06/2023	USD	(1)	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 250 19/05/2023	USD	0	(8)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 96 16/06/2023	EUR	0	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 19/05/2023	USD	0	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 39 16/06/2023	EUR	(54)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 21/07/2023	USD	(1)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 16/06/2023	EUR	(54)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 72000 08/06/2023	KRW	(104)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 165 21/07/2023	USD	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,9 30/05/2023	HKD	(2 415)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Cisco Systems 55 16/06/2023	USD	(2)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Amgen 265 21/07/2023	USD	0	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 19/05/2023	SEK	(3)	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5700 14/07/2023	JPY	(46)	(13)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 94 16/06/2023	EUR	0	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 290 15/09/2023	USD	0	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 85 18/08/2023	USD	0	(14)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 280 16/06/2023	USD	0	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 14/07/2023	JPY	(46)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,7 29/06/2023	HKD	(2 377)	(17)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 16/06/2023	CHF	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 234 16/06/2023	SEK	(2)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 19/05/2023	USD	0	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5500 12/05/2023	JPY	(46)	(18)	(0,00)
Option d'achat cédée Natwest 310 21/07/2023	GBP	(561)	(19)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 158 19/05/2023	EUR	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 08/06/2023	KRW	(52)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 16/06/2023	EUR	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 15/09/2023	USD	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 19/05/2023	EUR	0	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 16/06/2023	EUR	0	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5650 09/06/2023	JPY	(46)	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Bridgestone 5600 09/06/2023	JPY	(46)	(22)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 19/05/2023	EUR	0	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 300 15/09/2023	USD	0	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 87,5 19/05/2023	USD	(1)	(23)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 21/06/2023	TWD	(218)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 182 19/05/2023	EUR	0	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Autoliv 100 19/05/2023	USD	(1)	(25)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 16/06/2023	USD	0	(26)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 225 16/06/2023	SEK	(1)	(27)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 192 21/07/2023	EUR	0	(28)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 16/06/2023	EUR	0	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5800 14/07/2023	JPY	(64)	(30)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 76 21/06/2023	TWD	(1 755)	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,5 21/06/2023	TWD	(1 404)	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 68000 11/05/2023	KRW	(106)	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 21/07/2023	USD	0	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2200 14/07/2023	JPY	(171)	(31)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 585 19/07/2023	TWD	(218)	(32)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12,25 21/07/2023	EUR	(346)	(32)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 17/05/2023	DKK	(353)	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 10 30/06/2023	SGD	(560)	(33)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 190 21/07/2023	EUR	0	(35)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 87 16/06/2023	CHF	0	(36)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5750 14/07/2023	JPY	(64)	(36)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5700 09/06/2023	JPY	(64)	(37)	(0,00)
Option d'achat cédée Progressive 165 18/08/2023	USD	0	(38)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 235 21/07/2023	SEK	(2)	(39)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 460 21/07/2023	CHF	0	(40)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 165 16/06/2023	DKK	(143)	(40)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 71000 13/07/2023	KRW	(52)	(41)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 19/05/2023	EUR	0	(41)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 230 16/06/2023	EUR	0	(42)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,9 30/06/2023	SGD	(560)	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 162 21/07/2023	EUR	0	(43)	(0,00)
Option d'achat cédée Taiwan Semi Manu. 570 19/07/2023	TWD	(218)	(46)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 85 19/05/2023	CHF	0	(46)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6600 16/06/2023	GBP	0	(47)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 19/05/2023	GBP	0	(47)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(29)	(49)	(0,00)
Option d'achat cédée Sandvik 230 21/07/2023	SEK	(2)	(51)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 95 21/07/2023	CHF	0	(51)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 440 19/05/2023	CHF	0	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 75,8 19/07/2023	TWD	(1 755)	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée UPM-Kymmene 32 21/07/2023	EUR	(1)	(52)	(0,00)
Option d'achat cédée Siemens 160 21/07/2023	EUR	0	(53)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 84 19/05/2023	CHF	0	(53)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2150 14/07/2023	JPY	(171)	(54)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 21/07/2023	CHF	0	(55)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(1)	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5600 09/06/2023	JPY	(64)	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 12 21/07/2023	EUR	(346)	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 45 16/06/2023	USD	0	(56)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6400 19/05/2023	GBP	0	(58)	(0,00)
Option d'achat cédée Smurfit Kappa Gp (IE) 36 21/07/2023	EUR	(50)	(61)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 160 21/07/2023	USD	0	(62)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 167,5 21/07/2023	DKK	(143)	(63)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 180 16/06/2023	EUR	0	(63)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20,5 21/07/2023	EUR	(2)	(64)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 19/05/2023	EUR	0	(64)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 21/07/2023	USD	0	(65)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 52 16/06/2023	EUR	(34)	(66)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(1)	(68)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 21/07/2023	EUR	(1)	(70)	(0,00)
Option d'achat cédée Kone (B) 54 21/07/2023	EUR	(35)	(72)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 270 16/06/2023	USD	0	(72)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 93 21/07/2023	CHF	0	(73)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(171)	(73)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,85 30/06/2023	SGD	(850)	(74)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6450 16/06/2023	GBP	0	(75)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 19/05/2023	EUR	0	(76)	(0,00)
Option d'achat cédée Publicis Groupe 80 21/07/2023	EUR	(1)	(77)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 90 21/07/2023	EUR	0	(78)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 33 21/07/2023	EUR	(1)	(79)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2050 09/06/2023	JPY	(171)	(80)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,5 31/05/2023	SGD	(585)	(82)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 42,5 19/05/2023	USD	0	(82)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 86 16/06/2023	CHF	0	(83)	(0,00)
Option d'achat cédée Kao 5400 12/05/2023	JPY	(69)	(83)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 31 16/06/2023	EUR	(2)	(85)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 30 21/07/2023	EUR	(2)	(86)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 32 16/06/2023	EUR	(1)	(88)	(0,00)
Option d'achat cédée Reckitt 6800 21/07/2023	GBP	0	(89)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4500 21/07/2023	GBP	0	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Inditex 30,85 19/05/2023	EUR	(1)	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Dell Technologies 47,5 21/07/2023	USD	(1)	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 16/06/2023	USD	0	(93)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 2000 12/05/2023	JPY	(183)	(94)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 77,5 16/06/2023	USD	0	(98)	(0,00)
Option d'achat cédée Legrand 88 21/07/2023	EUR	0	(99)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,5 21/07/2023	EUR	(560)	(99)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 58 21/07/2023	EUR	(1)	(100)	(0,00)
Option d'achat cédée Sampo (A) 46 16/06/2023	EUR	(1)	(101)	(0,00)
Option d'achat cédée Zurich Insurance Gp 450 16/06/2023	CHF	0	(105)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 19/05/2023	EUR	(4)	(107)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 82,5 18/08/2023	USD	0	(107)	(0,00)
Option d'achat cédée Deutsche Boerse 176 16/06/2023	EUR	0	(109)	(0,00)
Option d'achat cédée Samsung Electronics 69000 08/06/2023	KRW	(157)	(111)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6,4 21/07/2023	EUR	(560)	(121)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 155 21/07/2023	USD	0	(123)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 16/06/2023	DKK	(143)	(131)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 56 16/06/2023	EUR	(1)	(141)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 106 21/07/2023	EUR	(2)	(142)	(0,00)
Option d'achat cédée Hubbell (B) 260 19/05/2023	USD	0	(145)	(0,00)
Option d'achat cédée Tryg 157,5 21/07/2023	DKK	(143)	(147)	(0,00)
Option d'achat cédée Astellas Pharma. 1950 12/05/2023	JPY	(183)	(147)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 19/05/2023	EUR	(353)	(150)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 145 19/05/2023	USD	0	(152)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 225 21/07/2023	EUR	0	(156)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 21/07/2023	EUR	(2)	(159)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(585)	(170)	(0,00)
Option d'achat cédée Singapore Exchange 9,2 31/05/2023	SGD	(585)	(170)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 30 16/06/2023	EUR	(2)	(176)	(0,00)
Option d'achat cédée Ferrovial 29 16/06/2023	EUR	(4)	(176)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 20 16/06/2023	EUR	(2)	(181)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 220 16/06/2023	EUR	0	(182)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(353)	(185)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,5 16/06/2023	EUR	(353)	(185)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70,5 17/05/2023	TWD	(1 815)	(191)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 32 21/07/2023	EUR	(4)	(191)	(0,00)
Option d'achat cédée Colgate-Palmolive 80 16/06/2023	USD	(1)	(210)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 6 19/05/2023	EUR	(753)	(218)	(0,00)
Option d'achat cédée Iberdrola 11,25 19/05/2023	EUR	(353)	(219)	(0,00)
Option d'achat cédée Uni-President Ent. 70 17/05/2023	TWD	(1 815)	(220)	(0,00)
Option d'achat cédée Endesa 19,5 19/05/2023	EUR	(2)	(221)	(0,00)
Option d'achat cédée Elisa (A) 55 19/05/2023	EUR	(1)	(222)	(0,00)
Option d'achat cédée Allianz 220 21/07/2023	EUR	0	(222)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 83 19/05/2023	CHF	0	(236)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 82 16/06/2023	CHF	0	(272)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 16/06/2023	GBP	0	(272)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 82 19/05/2023	CHF	0	(297)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4400 19/05/2023	GBP	0	(314)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(737)	(342)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 16/06/2023	EUR	(737)	(342)	(0,00)
Option d'achat cédée ENEL 5,8 19/05/2023	EUR	(753)	(374)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1760 19/05/2023	GBP	(1)	(395)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1820 21/07/2023	GBP	(1)	(397)	(0,00)
Option d'achat cédée Novartis 80 16/06/2023	CHF	0	(400)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 19/05/2023	USD	(1)	(413)	(0,00)
Option d'achat cédée RELX (NL) 29 19/05/2023	EUR	(3)	(455)	(0,00)
Option d'achat cédée Procter & Gamble 150 16/06/2023	USD	(1)	(505)	(0,00)
Option d'achat cédée Unilever 4350 16/06/2023	GBP	0	(518)	(0,00)
Option d'achat cédée 3I Group 1650 16/06/2023	GBP	0	(593)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 96 16/06/2023	EUR	(2)	(945)	(0,00)
Option d'achat cédée Sanofi 96 19/05/2023	EUR	(2)	(955)	(0,00)
			(19 503)	(0,01)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	625 799	9 921	0,01

SMART Global Defensive Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	115 820	211	0,00
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	321 306	(1 856)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	608 987	(3 711)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	158 785	(4 059)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	448 334	(4 247)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	625 799	(20 530)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	317 570	(22 331)	(0,01)
			(46 602)	(0,03)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	2 335 072	24 139	0,02
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	785 518	10 725	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	280 209	3 037	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	405 369	2 803	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	83 129	1 446	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	541 737	(5 450)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	78 288 441	(9 401)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	424 049	(13 268)	(0,01)
			14 031	0,01
Autres actifs et passifs			20 994 770	13,26
Actif net			157 494 486	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	43,97
Royaume-Uni	GB	12,62
France	FR	4,28
Irlande	IE	4,18
Japon	JP	3,48
Luxembourg	LU	3,28
Italie	IT	2,38
Allemagne	DE	1,49
Espagne	ES	1,30
Nouvelle Zélande	NZ	1,17
Pays-Bas	NL	0,98
Australie	AU	0,88
Suisse	CH	0,84
Danemark	DK	0,69
Suède	SE	0,63
Canada	CA	0,49
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,38
Mexique	MX	0,35
Corée	KR	0,31
Îles Caïmans	KY	0,28
Finlande	FI	0,22
Belgique	BE	0,15
Îles Vierges britanniques	VG	0,13
Arabie saoudite	SA	0,12
Malaisie	MY	0,11
Colombie	CO	0,11
Norvège	NO	0,11
Turquie	TR	0,09
Brésil	BR	0,08
Roumanie	RO	0,07
Hongrie	HU	0,06
Portugal	PT	0,06
Chili	CL	0,06
Province de Taïwan	TW	0,06
Qatar	QA	0,06
Pérou	PE	0,05
Egypte	EG	0,05
Indonésie	ID	0,05
Pologne	PL	0,04
Singapour	SG	0,04
Bermudes	BM	0,04
Paraguay	PY	0,04
Angola	AO	0,04
Supranational	SU	0,04
Serbie	RS	0,03
Ghana	GH	0,03
Grèce	GR	0,03
Nigeria	NG	0,03
Ouzbékistan	UZ	0,03
Argentine	AR	0,03
Emirats arabes unis	AE	0,03
Equateur	EC	0,02
Israël	IL	0,02
Inde	IN	0,02
Île Maurice	MU	0,02
Ukraine	UA	0,02
Géorgie	GE	0,02
Afrique du Sud	ZA	0,02
Guatemala	GT	0,02
République Dominicaine	DO	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Liban	LB	0,01
Gabon	GA	0,01
République tchèque	CZ	0,01
Liberia	LR	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Costa Rica	CR	0,01
Maroc	MA	0,01
Autriche	AT	0,01
Zambie	ZM	0,01
Mongolie	MN	0,01
Rwanda	RW	0,01
Kazakhstan	KZ	0,01
Pakistan	PK	0,01
Panama	PA	0,01
Bulgarie	BG	0,01
Côte d'Ivoire	CI	0,01
Honduras	HN	0,01
Sénégal	SN	0,01
Arménie	AM	0,01
Koweït	KW	0,00
Chine	CN	0,00
Venezuela	VE	0,00
Liquidités et autres actifs nets		13,56

Fidelity Funds

Asia Pacific Strategic Income Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Korea Mine Rehab. & Min Res. 5,375 % 11/05/2028	KR	USD	500 000	505 355	0,81
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	450 000	378 324	0,61
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	500 000	372 256	0,60
Adaro Indonesia 4,25 % 31/10/2024 Reg S	ID	USD	300 000	289 067	0,46
OQ SAOC 5,125 % 06/05/2028 Reg S	OM	USD	300 000	288 379	0,46
Korea National Oil 4,75 % 03/04/2026 Reg S	KR	USD	274 000	273 571	0,44
				2 106 952	3,39
Services publics					
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	500 000	435 320	0,70
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	442 500	369 851	0,59
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	208 000	209 323	0,34
SMC Global Power Holdings 6,50 % VRN (perpétuel)	PH	USD	200 000	180 000	0,29
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	200 000	169 250	0,27
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	200 000	162 886	0,26
				1 526 630	2,45
Matériaux					
Sinochem Offshore Capital 2,375 % 23/09/2031 EMTN	VG	USD	1 000 000	797 484	1,28
Sinochem Offshore Capital 1,50 % 23/09/2026 EMTN	VG	USD	500 000	442 490	0,71
UltraTech Cement 2,80 % 16/02/2031 Reg S	IN	USD	492 000	406 445	0,65
POSCO 5,875 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	201 000	216 495	0,35
GC Treasury Center 4,40 % 30/03/2032 Reg S	TH	USD	225 000	207 076	0,33
Freeport Indonesia 6,20 % 14/04/2052 Reg S	ID	USD	200 000	184 634	0,30
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	200 000	178 717	0,29
INEOS Quattro Finance 1 3,75 % 15/07/2026 Reg S	GB	EUR	123 000	119 548	0,19
				2 552 889	4,10
Industries					
Summit Digitel Infra PVT 2,875 % 12/08/2031 Reg S	IN	USD	625 000	503 467	0,81
Misc Capital Two (Labuan) 3,75 % 06/04/2027 Reg S	MY	USD	500 000	473 764	0,76
SF Holding Investment 2021 3,125 % 17/11/2031	VG	USD	500 000	430 100	0,69
Royal Capital 5,00 % VRN (perpétuel)	NL	USD	400 000	387 000	0,62
Guangzhou Metro 2,31 % 17/09/2030 EMTN	VG	USD	400 000	332 346	0,53
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	284 000	296 520	0,48
Embraer Netherlands Fin. 6,95 % 17/01/2028 Reg S	NL	USD	200 000	202 637	0,33
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	200 000	176 510	0,28
				2 802 344	4,51
Technologies de l'information					
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	800 000	768 000	1,23
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	600 000	602 850	0,97
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	525 000	520 395	0,84
Xiaomi Best Time Intl 4,15 % 17/12/2027	HK	USD	500 000	414 250	0,67
SK Hynix 1,50 % 19/01/2026 Reg S	KR	USD	400 000	353 736	0,57
				2 659 231	4,28
Consommation non essentielle					
Meituan3,95 % 27/04/2028	KY	USD	500 000	412 000	0,66
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	400 000	324 340	0,52
Resorts World Las Vegas 4,625 % 06/04/2031 Reg S	US	USD	400 000	310 385	0,50
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	250 000	216 623	0,35
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	200 000	194 993	0,31
Sands China 5,90 % 08/08/2028	KY	USD	200 000	193 803	0,31
				1 652 144	2,66
Consommation courante					
Indofood CBP 3,541 % 27/04/2032	ID	USD	850 000	725 563	1,17
				725 563	1,17
Santé					
Pharmaron Beijing 3,36 % 18/06/2026	CN	USD	500 000	450 875	0,72
				450 875	0,72
Finance					
KB Kookmin Card Co 4,00 % 09/06/2025	KR	USD	1 000 000	973 865	1,57
United Overseas Bank 3,863 % VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	1 000 000	947 395	1,52
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	1 000 000	835 000	1,34
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	SG	USD	775 000	758 834	1,22
ANZ Banking Group 4,50 % VRN 02/12/2032 EMTN	AU	SGD	1 000 000	739 331	1,19
Nomura Holdings 5,605 % 06/07/2029	JP	USD	700 000	696 430	1,12
Nomura Holdings 5,386 % 06/07/2027	JP	USD	700 000	693 805	1,12
Far East Horizon 4,25 % 26/10/2026 EMTN	HK	USD	800 000	689 387	1,11
Banco Santander 4,125 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	800 000	662 418	1,07
NWD Finance BVI 4,80 % (perpétuel)	VG	USD	1 000 000	633 000	1,02
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	800 000	569 520	0,92
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	500 000	524 266	0,84
Vertex Capital Investment 2,85 % 28/07/2026	VG	USD	600 000	519 041	0,83
China Taiping Insur. Hlds 6,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	500 000	515 425	0,83
Dah Sing Bank 3,00 % VRN 02/11/2031 EMTN	HK	USD	525 000	460 694	0,74
Mizuho Financial 3,261 % VRN 22/05/2030	JP	USD	500 000	448 473	0,72
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	500 000	438 080	0,70
Shriram Transport Finance 4,40 % 13/03/2024 Reg S	IN	USD	400 000	388 216	0,62
Nanyang Commercial Bank 6,50 % VRN (perpétuel)	HK	USD	400 000	381 913	0,61
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	410 000	369 706	0,59
PCPD Capital 5,125 % 18/06/2026	KY	USD	450 000	354 758	0,57
Dev. Bank of the Philippines 2,375 % 11/03/2031	PH	USD	400 000	328 484	0,53
Korea Ocean Business 4,50 % 03/05/2028	KR	USD	300 000	298 760	0,48
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	300 000	285 328	0,46
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	300 000	283 506	0,46
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	255 000	254 625	0,41
Kyobo Life Insurance 5,90 % VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	225 000	217 967	0,35
BOC Aviation USA 4,875 % 03/05/2033 Reg S	US	USD	214 000	212 623	0,34
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	200 000	211 659	0,34
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	250 000	183 750	0,30
AIA Group 0,88 % VRN 09/09/2033 GMTN	HK	EUR	200 000	174 570	0,28
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	200 000	170 566	0,27
RKP Overseas Finance 2016 7,95 % (perpétuel)	VG	USD	200 000	107 456	0,17
				15 328 851	24,65
Immobilier					
Panther Ventures 3,50 % (perpétuel)	VG	USD	500 000	332 607	0,53
Nan Fung Treasury III 5,00 % (perpétuel)	VG	USD	300 000	239 755	0,39
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	400 000	228 227	0,37
Emperor International 4,50 % 03/09/2023 EMTN	BM	USD	200 000	194 000	0,31
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	240 000	153 000	0,25
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	400 000	144 000	0,23
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	200 000	98 703	0,16
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	300 000	88 500	0,14
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	200 000	41 080	0,07
Kaisa Group Holdings 11,25 % 16/04/2025 (en défaut)	KY	USD	400 000	40 389	0,06
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	200 000	14 776	0,02
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2026 Reg S	KY	USD	201 470	13 511	0,02
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	200 000	13 420	0,02
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2025 Reg S	KY	USD	201 470	13 263	0,02
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	200 000	7 000	0,01
				1 622 231	2,61
Gouvernement					
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	30 000 000 000	2 023 865	3,25
India 7,38 % 20/06/2027	IN	INR	50 000 000	619 224	1,00
Panama 3,298 % 19/01/2033	PA	USD	400 000	338 889	0,54
Peru 3,75 % 01/03/2030	PE	EUR	300 000	317 664	0,51
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	250 000	255 625	0,41
Panama 4,50 % 19/01/2063	PA	USD	200 000	147 887	0,24
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	99 060	36 643	0,06
Ecuador 5,50 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	37 800	20 035	0,03
Ecuador 1,50 % 31/07/2040 Reg S	EC	USD	45 400	14 982	0,02
Ecuador 17,50 % 31/07/2030 Reg S	EC	USD	12 480	3 877	0,01
India 6,10 % 12/07/2031	IN	INR	10 000	114	0,00
				3 778 805	6,08
Fonds de placement ouvert					
Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Reserve R-ACC USD	IE	USD	34	349	0,00
				349	0,00
Services de communication					
SoftBank Group 4,00 % 06/07/2026	JP	USD	800 000	701 000	1,13
Globe Telecom 3,00 % 23/07/2035	PH	USD	800 000	599 018	0,96
Globe Telecom 4,20 % VRN (perpétuel)	PH	USD	500 000	463 250	0,74
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	200 000	197 400	0,32
				1 960 668	3,15
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Reliance 3,75 % 12/01/2062 Reg S	IN	USD	1 050 000	735 258	1,18
Hunt Oil 6,375 % 01/06/2028 Reg S	PE	USD	437 000	417 335	0,67
Al Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	550 000	390 913	0,63
Parkland (Canada) 4,50 % 01/10/2029 144A	CA	USD	150 000	131 607	0,21
				1 675 113	2,69
Services publics					
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	188 000	170 140	0,27
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	105 000	99 083	0,16
				269 223	0,43
Matériaux					
Indonesia 5,45 % 15/05/2030 Reg S	ID	USD	300 000	299 535	0,48
				299 535	0,48
Industries					
JSW Infrastructure 4,95 % 21/01/2029 Reg S	IN	USD	1 000 000	865 197	1,39
SMBC Aviation Capital Fin. 5,45 % 03/05/2028 Reg S	IE	USD	529 000	529 743	0,85
Diamond II 7,95 % 28/07/2026 Reg S	MU	USD	200 000	197 137	0,32
Hidrovias Int'l Fin. 4,95 % 08/02/2031 Reg S	LU	USD	200 000	150 757	0,24
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	140 000	126 974	0,20
				1 869 808	3,01
Technologies de l'information					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	200 000	201 699	0,32
				201 699	0,32
Consommation non essentielle					
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	800 000	626 396	1,01
Prosus 4,987 % 19/01/2052 Reg S	NL	USD	600 000	442 411	0,71
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	325 000	276 201	0,44
				1 345 008	2,16
Finance					
Africa Finance 2,875 % 28/04/2028 Reg S	SU	USD	800 000	656 022	1,05
National Australia Bank 6,429 % 12/01/2033 Reg S	AU	USD	500 000	518 389	0,83
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	500 000	417 700	0,67
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	400 000	387 184	0,62
Credit Agricole 4,75 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	500 000	385 750	0,62

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asia Pacific Strategic Income Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	3 000 000	360 580	0,58
HSBC Holdings 4,70 % VRN (perpétuel)	GB	USD	443 000	331 143	0,53
REC 5,625 % 11/04/2028 Reg S	IN	USD	300 000	301 616	0,48
China Development Bank 3,80 % 25/01/2036	CN	CNY	1 909 324	297 238	0,48
China Development Bank 3,70 % 20/10/2030	CN	CNY	1 272 883	192 984	0,31
China Development Bank 3,66 % 01/03/2031	CN	CNY	1 272 883	192 847	0,31
China Development Bank 3,65 % 21/05/2029	CN	CNY	1 272 883	191 430	0,31
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	200 000	185 500	0,30
Hyundai Capital America 5,80 % 01/04/2030 Reg S	US	USD	136 000	139 461	0,22
Bangkok Bank 9,025 % 15/03/2029 Reg S	TH	USD	100 000	114 038	0,18
				4 671 882	7,51
Gouvernement					
Singapore 3,80 % 23/06/2023	SG	SGD	2 000 000	1 491 642	2,40
China 2,80 % 24/03/2029	CN	CNY	7 637 296	1 108 110	1,78
China 2,86 % 16/07/2030	CN	CNY	7 000 854	1 017 346	1,64
China 2,88 % 25/02/2033	CN	CNY	5 727 972	832 351	1,34
China 2,77 % 24/06/2030	CN	CNY	5 091 530	735 586	1,18
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	5 091 530	731 597	1,18
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	3 818 648	552 168	0,89
Roumanien Govt Intl Bond 3,625 % 27/03/2032 Reg S	RO	USD	500 000	428 635	0,69
China 2,75 % 17/02/2032	CN	CNY	636 441	91 465	0,15
				6 988 900	11,24
Non coté					
Technologies de l'information					
Tsinghua Unic 5,375 % 31/01/2023 (en défaut)	VG	USD	120 003	57 885	0,09
				57 885	0,09
Immobilier					
Redco Prop. Group 10,50 % 06/01/2023 (en défaut)	KY	CNY	20 000 000	327 478	0,53
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	800 000	165 589	0,27
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	725 000	148 253	0,24
Shimao Grp Holdings 3,975 % 16/09/2023 (en défaut)	KY	USD	880 000	112 891	0,18
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	800 000	104 013	0,17
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	500 000	102 243	0,16
Kaisa Group Holdings 11,65 % 01/06/2026 (en défaut)	KY	USD	1 000 000	100 706	0,16
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	539 969	78 891	0,13
CIFI Holdings 5,95 % 20/10/2025 (en défaut)	KY	USD	500 000	77 590	0,12
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	432 043	73 447	0,12
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	675 000	72 563	0,12
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	495 000	57 049	0,09
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	216 072	44 227	0,07
Sunac China Holdings 6,50 % 09/07/2023 (en défaut)	KY	USD	200 000	40 583	0,07
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	250 000	30 263	0,05
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	200 000	21 500	0,03
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	200 000	20 141	0,03
Jingrui Holdings 14,50 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	200 000	19 000	0,03
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	600 000	18 000	0,03
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	500 000	17 500	0,03
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	200 000	7 000	0,01
				1 638 927	2,64
Gouvernement					
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	400 000	135 285	0,22
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	400 000	135 221	0,22
Lebanon 6,10 % 04/10/2022 EMTN (en défaut)	LB	USD	25 000	1 550	0,00
				272 056	0,44
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 76 279 673)				56 457 565	90,77

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	2 000 000	35 877	0,06
Achat de protection sur iTraxx Asia X-Japan S39 20/06/2028	USD	2 000 000	25 677	0,04
			61 554	0,10

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15164,929947 13/07/2023	1 252 891	41 294	0,07
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146972 15/06/2023	2 979 329	40 953	0,07
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,033523 19/10/2023	3 580 745	39 771	0,06
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15539,850120 15/05/2023	643 507	38 073	0,06
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,370768 01/09/2023	729 518	24 137	0,04
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,759611 13/07/2023	1 247 721	12 474	0,02
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,169000 15/05/2023	601 186	9 556	0,02
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,755708 23/06/2023	1 502 991	8 424	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145984 15/06/2023	434 939	3 013	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127668 18/05/2023	382 471	533	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246333 14/09/2023	403 393	(4 566)	(0,01)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 15/05/2023	681 580	(11 788)	(0,02)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 13/07/2023	1 294 185	(22 474)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096454 13/07/2023	2 494 220	(27 198)	(0,04)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,720644 01/09/2023	753 655	(33 011)	(0,05)
		119 191	0,19
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	298 728	967	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	15 687	171	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14940,912711 09/05/2023	8 952	165	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	15 654	140	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913739 09/05/2023	5 472	50	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,713517 07/06/2023	16 944	44	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	9 737	22	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	4 576	15	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	5 739	15	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,667150 09/05/2023	1 456	12	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921552 09/05/2023	14 433	7	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335024 07/06/2023	2 397	6	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012208 07/06/2023	5 969	2	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911106 09/05/2023	329	2	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,746284 09/05/2023	764	1	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012185 09/05/2023	393	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144012 09/05/2023	708	(3)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 81,789899 09/05/2023	6 056	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748222 09/05/2023	2 401	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	14 358	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101806 09/05/2023	5 854	(14)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,866997 09/05/2023	1 937	(14)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,508609 09/05/2023	14 185	(21)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,285906 09/05/2023	10 171	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012139 09/05/2023	5 658	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032481 09/05/2023	17 174	(37)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,325290 09/05/2023	7 017	(40)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,432607 09/05/2023	16 564	(156)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,494471 09/05/2023	17 197	(186)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	19 265	(392)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	299 908	(965)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	288 817	(2 941)	(0,00)
		(3 230)	(0,01)
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14940,914025 09/05/2023	8 880	163	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	15 423	138	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913739 09/05/2023	5 472	50	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,713518 07/06/2023	16 055	42	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837761 07/06/2023	283 882	37	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127608 09/05/2023	15 853	22	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	9 228	21	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	4 576	15	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	5 408	14	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335024 07/06/2023	2 247	6	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921548 09/05/2023	13 436	6	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012208 07/06/2023	5 657	2	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127605 09/05/2023	1 669	2	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 81,789838 09/05/2023	5 578	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	2 326	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	13 605	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101806 09/05/2023	5 522	(13)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,866996 09/05/2023	1 995	(15)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,286852 09/05/2023	9 538	(21)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,836550 09/05/2023	17 087	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127424 09/05/2023	284 714	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032481 09/05/2023	16 165	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012139 09/05/2023	5 573	(35)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,325289 09/05/2023	6 942	(40)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,432595 09/05/2023	16 318	(153)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	18 560	(378)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,835409 09/05/2023	285 601	(428)	(0,00)
		(666)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	75 804	203	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	76 073	(203)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	76 320	(247)	(0,00)
		(247)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14940,927715 09/05/2023	7 293	134	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	12 662	113	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913741 09/05/2023	4 487	41	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,713519 07/06/2023	12 747	33	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	7 325	16	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752662 09/05/2023	3 751	12	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906281 07/06/2023	4 303	12	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335024 07/06/2023	1 798	5	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921552 09/05/2023	11 024	5	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012208 07/06/2023	4 491	1	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,421143 09/05/2023	105	(1)	(0,00)
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 81,789941 09/05/2023	4 578	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	1 951	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	10 808	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	4 528	(12)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867005 09/05/2023	1 646	(12)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,276551 09/05/2023	7 823	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032481 09/05/2023	13 372	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012139 09/05/2023	4 574	(29)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,325291 09/05/2023	5 735	(33)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,432604 09/05/2023	13 394	(126)	(0,00)

Asia Pacific Strategic Income Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	15 233	(310)	(0,00)
		(213)	(0,00)
Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917868 09/05/2023	2 846 487	39 203	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	2 890 990	7 415	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	2 885 690	(7 004)	(0,01)
		39 614	0,06

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	7 219 023	73 554	0,12
Korea 3 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	5 244 000 000	23 162	0,04
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(1 215 625)	13 125	0,02
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(2 882 813)	(65 513)	(0,11)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(7 686 328)	(173 554)	(0,28)
			(129 226)	(0,21)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 2,797 %, intérêt variable à payer (7d China) 21/03/2028	CNY	12 000 000	6 380	0,01
Intérêt fixe à recevoir 2,88 %, intérêt variable à payer (3m KLIBOR) 21/07/2031	MYR	4 000 000	(47 541)	(0,08)
Intérêt fixe à recevoir 4,36 %, intérêt variable à payer (1d FBIL) 14/10/2025	INR	109 000 000	(49 332)	(0,08)
			(90 493)	(0,15)
Autres actifs et passifs			5 744 381	9,24
Actif net			62 198 230	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	10,28
Îles Vierges britanniques	VG	10,13
Japon	JP	7,47
Inde	IN	7,18
Indonésie	ID	6,41
Corée	KR	6,37
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	5,69
Îles Caïmans	KY	5,16
Singapour	SG	5,14
Pays-Bas	NL	3,08
Philippines	PH	2,53
Australie	AU	2,36
Etats-Unis	US	1,88
Île Maurice	MU	1,81
Royaume-Uni	GB	1,70
Espagne	ES	1,69
France	FR	1,54
Supranational	SU	1,37
Pérou	PE	1,18
Irlande	IE	0,85
Luxembourg	LU	0,82
Panama	PA	0,78
Malaisie	MY	0,76
Roumanie	RO	0,69
Nouvelle Zélande	NZ	0,67
Colombie	CO	0,60
Bermudes	BM	0,58
Thaïlande	TH	0,52
Oman	OM	0,46
Sri Lanka	LK	0,43
Suède	SE	0,30
Canada	CA	0,21
Equateur	EC	0,12
Liban	LB	0,00
Liquidités et autres actifs nets		9,23

Fidelity Funds

Asian Bond Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Korea Mine Rehab. & Min Res. 5,375 % 11/05/2028	KR	USD	25 260 662	25 531 208	1,51
Korea National Oil 4,875 % 03/04/2028 Reg S	KR	USD	15 035 543	15 225 619	0,90
Korea National Oil 4,75 % 03/04/2026 Reg S	KR	USD	13 832 937	13 811 292	0,82
Reliance Industries 2,875 % 12/01/2032 Reg S	IN	USD	9 906 142	8 295 115	0,49
Petroliam Nasional 7,625 % 15/10/2026 Reg S	MY	USD	4 953 071	5 426 886	0,32
PTTEP Canada Int'l Finance 6,35 % 12/06/2042 Reg S	CA	USD	198 123	210 217	0,01
				68 500 337	4,06
Services publics					
Hongkong Electric Finance 1,875 % 27/08/2030 EMTN	VG	USD	12 218 236	10 176 752	0,60
Kunlun Energy 3,75 % 13/05/2025 Reg S	BM	USD	9 906 142	9 703 926	0,58
Pérousahaan Listrik 4,125 % 15/05/2027 Reg S	ID	USD	8 816 466	8 561 587	0,51
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	5 823 821	5 860 860	0,35
Pérousahaan Listrik Negara 5,375 % 25/01/2029 Reg S	ID	USD	1 783 106	1 801 483	0,11
Greenko Solar Mauritius 5,55 % 29/01/2025 Reg S	MU	USD	495 307	476 114	0,03
CLP Power HK 2,50 % 30/06/2035 EMTN	VG	USD	558 706	437 373	0,03
Pérousahaan Listrik Negara 6,25 % 25/01/2049 Reg S	ID	USD	247 654	242 999	0,01
Contemporary Ruiding 1,875 % 17/09/2025	VG	USD	198 123	183 910	0,01
				37 445 004	2,22
Matériaux					
POSCO 5,625 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	16 840 442	17 092 014	1,01
CNAC HK Finance 3,00 % 22/09/2030	HK	USD	11 887 371	10 067 771	0,60
Freeport Indonesia 5,315 % 14/04/2032 Reg S	ID	USD	9 113 651	8 804 827	0,52
Sinochem Offshore Capital 2,375 % 23/09/2031 EMTN	VG	USD	9 311 774	7 425 993	0,44
LG Chem 2,375 % 07/07/2031 Reg S	KR	USD	8 184 455	6 785 214	0,40
UltraTech Cement 2,80 % 16/02/2031 Reg S	IN	USD	7 371 160	6 089 375	0,36
LG Chemical 3,625 % 15/04/2029 Reg S	KR	USD	5 448 378	5 182 864	0,31
SDG Finance 2,80 % 25/08/2026	VG	USD	5 398 847	4 777 594	0,28
POSCO 5,875 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	3 694 000	3 978 772	0,24
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	4 779 714	3 768 374	0,22
CNAC HK Finbridge 3,70 % 22/09/2050	HK	USD	2 848 016	1 900 889	0,11
CNAC HK Finbridge 5,125 % 14/03/2028	HK	USD	1 644 420	1 622 734	0,10
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	371 480	241 788	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4,75 % 30/07/2025	VG	USD	198 123	197 276	0,01
				77 935 485	4,62
Industries					
Yunda Holdings 2,25 % 19/08/2025	VG	USD	12 456 974	11 258 364	0,67
Airport Authority 4,875 % 12/01/2030 Reg S	HK	USD	7 847 646	8 106 016	0,48
Airport Authority 4,75 % 12/01/2028 Reg S	HK	USD	7 916 989	8 099 034	0,48
CSSC Capital 2015 3,00 % 13/02/2030	VG	USD	8 742 170	7 281 834	0,43
Airport Authority 2,50 % 12/01/2032 Reg S	HK	USD	7 475 175	6 469 906	0,38
Airport Authority 2,10 % VRN (perpétuel)	HK	USD	5 943 685	5 458 923	0,32
Airport Authority 2,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	5 943 685	5 254 578	0,31
Airport Authority 4,875 % 12/01/2033 Reg S	HK	USD	4 053 593	4 198 859	0,25
Airport Authority 1,625 % 04/02/2031 Reg S	HK	USD	4 412 196	3 624 040	0,22
BOC Aviation 2,625 % 17/09/2030 Reg S	SG	USD	1 200 624	1 040 887	0,06
Nan Fung Treasury 4,875 % 29/05/2024 EMTN	VG	USD	495 307	491 364	0,03
CMHI Finance BVI 5,00 % 06/08/2028	VG	USD	272 419	279 085	0,02
CMHI Finance BVI 4,375 % 06/08/2023	VG	USD	198 123	197 769	0,01
China Railway Xunjie 3,25 % 28/07/2026	VG	USD	198 123	190 212	0,01
BOC Aviation 3,25 % 29/04/2025 Reg S	SG	USD	198 123	190 196	0,01
BOC Aviation 2,625 % 17/01/2025 GMTN	SG	USD	198 123	189 962	0,01
PSA Treasury 2,50 % 12/04/2026 GMTN	SG	USD	198 123	187 306	0,01
Chengdu Communications Group 4,75 % 13/12/2027	CN	USD	198 123	187 183	0,01
				62 705 518	3,72
Technologies de l'information					
Tencent Holdings 2,39 % 03/06/2030 Reg S	KY	USD	18 747 374	15 861 799	0,94
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	13 224 700	13 287 514	0,79
AAC Technologies Holdings 3,75 % 02/06/2031	KY	USD	18 301 598	12 565 841	0,75
SK Hynix 1,50 % 19/01/2026 Reg S	KR	USD	13 881 477	12 275 938	0,73
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	11 639 717	11 537 617	0,68
Lenovo Group 3,421 % 02/11/2030 Reg S	HK	USD	12 320 269	10 386 477	0,62
Sunny Optical Technology Group 5,95 % 17/07/2026	KY	USD	9 584 192	9 790 540	0,58
Xiaomi Best Time Intl. 3,375 % 29/04/2030 Reg S	HK	USD	7 738 678	6 284 149	0,37
Renesas 2,17 % 25/11/2026 Reg S	JP	USD	6 748 064	6 000 645	0,36
Xiaomi 2,875 % 14/07/2031 Reg S	HK	USD	7 429 607	5 577 255	0,33
TSMC Arizona 2,50 % 25/10/2031	US	USD	1 510 687	1 294 611	0,08
Tencent Holdings 3,595 % 19/01/2028 Reg S	KY	USD	495 307	470 445	0,03
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	396 246	297 575	0,02
Foxconn Far East 3,00 % 23/09/2026 EMTN	KY	USD	198 123	186 217	0,01
				105 816 623	6,28
Consommation non essentielle					
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	KY	USD	38 699 335	30 654 299	1,82
King Power Capital 5,625 % 03/11/2024	VG	USD	19 812 284	20 006 180	1,19
Las Vegas Sands 3,90 % 08/08/2029	US	USD	10 029 969	9 146 720	0,54
Haidilao Int'l Holding 2,15 % 14/01/2026	KY	USD	9 111 670	8 105 063	0,48
Sands China 4,875 % 18/06/2030	KY	USD	8 568 813	7 806 702	0,46
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	8 420 221	7 371 903	0,44
GOHL Capital 4,25 % 24/01/2027	GB	USD	6 810 473	6 411 988	0,38
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	7 528 668	6 203 622	0,37
Sands China 5,90 % 08/08/2028	KY	USD	5 416 679	5 248 835	0,31
JD.com 3,375 % 14/01/2030	KY	USD	5 540 505	4 997 849	0,30
GENM Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	5 683 154	4 609 884	0,27
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	4 126 899	3 563 185	0,21
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	4 953 071	2 687 041	0,16
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	2 042 647	1 881 073	0,11
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	1 708 810	1 424 138	0,08
Kia Motors 3,25 % 21/04/2026 Reg S	KR	USD	297 184	281 697	0,02
				120 400 179	7,14
Consommation courante					
IOI Investment 3,375 % 02/11/2031 EMTN	MY	USD	14 859 213	11 850 871	0,70
Indofood CBP 4,805 % 27/04/2052	ID	USD	3 169 965	2 351 087	0,14
Tingyi Cayman 1,625 % 24/09/2025	KY	USD	198 123	182 217	0,01
				14 384 175	0,85
Finance					
Export-Import Bank of Korea 5,00 % 11/01/2028	KR	USD	45 362 206	46 736 761	2,77
Power Sector A&L Mgmt 7,39 % 02/12/2024 Reg S	PH	USD	40 986 663	42 525 109	2,52
Bank of China 5,00 % 13/11/2024 Reg S	CN	USD	39 624 568	39 482 514	2,34
Korea Development Bank 4,375 % 15/02/2033	KR	USD	29 718 426	29 667 856	1,76
Export-Import Bank of Korea 5,125 % 11/01/2033	KR	USD	22 980 268	24 440 851	1,45
Shinhan Bank 4,50 % 12/04/2028 Reg S	KR	USD	23 266 556	23 276 352	1,38
Kasikornbank 5,458 % 07/03/2028	TH	USD	20 705 818	21 256 910	1,26
Bank of East Asia 6,75 % VRN 15/03/2027 EMTN	HK	USD	20 851 439	20 864 575	1,24
CICC HK Fin. 2016 MTN 5,493 % 01/03/2026 EMTN	VG	USD	16 840 442	17 165 825	1,02
Shanghai Commercial Bank 6,375 % VRN 28/02/2033	HK	USD	16 564 060	16 651 601	0,99
DBS Group 3,30 % VRN (perpétuel) GMTN	SG	USD	16 593 779	15 666 962	0,93
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	18 821 670	15 010 004	0,89
Minejesa Capital 4,625 % 10/08/2030 Reg S	NL	USD	16 840 442	14 948 311	0,89
BOC Aviation USA 4,875 % 03/05/2033 Reg S	US	USD	14 400 559	14 307 889	0,85
Pingan Real Estate Capital 2,75 % 29/07/2024 EMTN	HK	USD	15 354 520	14 165 883	0,84
Dev. Bank of the Philippines 2,375 % 11/03/2031	PH	USD	16 617 553	13 646 513	0,81
CMB Intl Leasing Mgmt 2,875 % 04/02/2031 EMTN	HK	USD	16 439 243	13 411 897	0,80
Korea Ocean Business 4,50 % 03/05/2028	KR	USD	11 033 461	10 987 838	0,65
United Overseas Bank 3,863 % VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	11 094 879	10 511 229	0,62
Korea Development Bank 4,375 % 15/02/2028	KR	USD	9 906 142	9 956 371	0,59
Huarong Finance 2019 3,375 % 24/02/2030 EMTN	VG	USD	13 348 527	9 803 227	0,58
Shinhan Fin. Group 3,34 % VRN 05/02/2030 Reg S	KR	USD	9 906 142	9 499 691	0,56
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	9 906 142	9 361 505	0,56
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	11 317 767	9 012 446	0,53
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	SG	USD	6 637 115	6 498 665	0,39
Far East Horizon 4,25 % 26/10/2026 EMTN	HK	USD	7 429 607	6 402 342	0,38
CLI Treasury 4,20 % 12/04/2030 MTN	SG	SGD	8 420 221	6 362 964	0,38
Huarong Finance 2019 3,875 % 13/11/2029 EMTN	VG	USD	7 924 914	6 039 635	0,36
United Overseas Bank 2,00 % VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	6 290 400	5 580 969	0,33
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	6 191 339	5 193 340	0,31
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	4 953 071	4 841 627	0,29
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	5 522 674	4 838 746	0,29
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	4 789 620	4 782 580	0,28
Kyobo Life Insurance 5,90 % VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	4 655 887	4 510 351	0,27
China Taiping Insur. Hlds 6,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	4 357 712	4 492 143	0,27
China 4,25 % 28/04/2025	VG	USD	4 794 573	4 491 172	0,27
Huarong Finance 2017 4,75 % 27/04/2027	VG	USD	4 953 071	4 306 663	0,26
Shinhan Financial 2,875 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	4 234 876	3 726 691	0,22
Huarong Finance 2019 3,625 % 30/09/2030 EMTN	VG	USD	3 962 457	2 910 556	0,17
China Cinda 2020 Mgmt. 3,00 % 20/01/2031 EMTN	VG	USD	3 281 905	2 629 954	0,16
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	3 120 435	2 243 593	0,13
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	1 770 228	1 541 431	0,09
Dev. Bank of Mongolia 7,25 % 23/10/2023 Reg S	MN	USD	990 614	980 816	0,06
Vigorous Champion Int'l 2,95 % 25/02/2031 EMTN	VG	USD	1 046 089	846 996	0,05
ICBCIL Finance 3,75 % 05/03/2024 EMTN	HK	USD	495 307	489 658	0,03
China Cinda 4,75 % 21/02/2029 EMTN	VG	USD	371 480	356 467	0,02
Joy Treasure Assets Holdings 4,50 % 20/03/2029	VG	USD	272 419	245 459	0,01
CCBL Cayman 1,99 % 21/07/2025 EMTN	KY	USD	198 123	185 383	0,01
ICBCIL Finance 1,75 % 25/08/2025 EMTN	HK	USD	198 123	184 558	0,01
CMB International 1,875 % 12/08/2025 EMTN	HK	USD	198 123	184 387	0,01
Vedanta Resources Fin. II 9,25 % 23/04/2026 Reg S	GB	USD	247 654	160 714	0,01
				537 385 980	31,89
Immobilier					
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	23 109 048	17 358 009	1,03
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	11 216 725	8 916 989	0,53
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	12 792 792	7 299 151	0,43
China Overseas 2,45 % 09/02/2026	KY	USD	7 429 607	6 518 291	0,39
Longfor Group Holdings 4,50 % 16/01/2028	KY	USD	7 026 427	5 858 103	0,35
Radiance Holdings 7,80 % 20/03/2024	KY	USD	7 429 607	5 757 945	0,34
Vanke Real Estate 3,50 % 12/11/2029 EMTN	HK	USD	4 036 753	3 350 505	0,20
Vanke Real Estate 3,975 % 09/11/2027 EMTN	HK	USD	3 640 507	3 289 328	0,20
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	4 621 215	2 946 025	0,17
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	3 516 680	2 473 713	0,15
Elect Global Investments 4,10 % VRN (perpétuel)	VG	USD	2 078 309	1 875 674	0,11
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	2 105 055	1 766 289	0,10
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	1 783 106	1 280 448	0,08
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	1 329 404	1 063 523	0,06
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	1 040 145	729 288	0,04
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	990 614	578 578	0,03
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	653 805	536 120	0,03
China Overseas Finance 2,75 % 02/03/2030 EMTN	KY	USD	297 184	259 531	0,02
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	1 423 513	237 555	0,01
KWG Group Holdings 7,875 % 30/08/2024	KY	USD	693 430	193 051	0,01
Swire Properties MTN Fin. 3,50 % 10/01/2028 EMTN	HK	USD	198 123	189 586	0,01
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	1 981 228	132 938	0,01
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	31 517	6 960	0,00
				72 617 600	4,31
Gouvernement					
Philippine 10,625 % 16/03/2025	PH	USD	59 436 853	66 248 019	3,93
Indonesia 5,875 % 15/01/2024 Reg S	ID	USD	39 624 568	39 930 470	2,37
Philippine 9,50 % 21/10/2024	PH	USD	30 645 641	32 780 487	1,94
Korea 3,125 % 10/09/2027	KR	KRW	29 391 523 660	21 795 068	1,29
Indonesia 7,00 % 15/02/2033	ID	IDR	209 812 090 031	14 791 466	0,88
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	209 812 090 031	14 154 378	0,84
Indonesia 4,65 % 20/09/2032	ID	USD	13 373 292	13 460 880	0,80

Asian Bond Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Hong Kong 4,50 % 11/01/2028 Reg S	HK	USD	11 288 049	11 605 143	0,69
Indonesia 4,40 % 06/06/2027 Reg S	ID	USD	10 537 163	10 579 647	0,63
Philippine 9,50 % 02/02/2030	PH	USD	7 429 607	9 546 966	0,57
Indonesia 4,15 % 20/09/2027	ID	USD	8 595 560	8 525 308	0,51
Indonesia 4,55 % 11/01/2028	ID	USD	8 362 765	8 401 072	0,50
Hong Kong 4,625 % 11/01/2033 Reg S	HK	USD	7 841 702	8 351 638	0,50
Indonesia 2,85 % 14/02/2030	ID	USD	4 556 825	4 174 533	0,25
Hong Kong 5,25 % 11/01/2053 Reg S	HK	USD	3 008 495	3 398 736	0,20
				267 743 811	15,89
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 683	50 247 081	2,98
				50 247 081	2,98
Services de communication					
Globe Telecom 3,00 % 23/07/2035	PH	USD	4 023 875	3 012 967	0,18
PLDT 3,45 % 23/06/2050	PH	USD	2 438 892	1 661 495	0,10
SingTel Group Treasury 2,375 % 03/10/2026 EMTN	SG	USD	495 307	462 339	0,03
HKT Capital 3,00 % 14/07/2026	VG	USD	198 123	186 159	0,01
				5 322 960	0,32
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
CNOOC Finance 2012 5,00 % 02/05/2042 Reg S	VG	USD	198 123	193 287	0,01
				193 287	0,01
Services publics					
China Huaneng Group 3,47 % 09/08/2026 MTN	CN	CNY	19 812 284	2 904 494	0,17
				2 904 494	0,17
Matériaux					
Indonesia 5,45 % 15/05/2030 Reg S	ID	USD	28 810 033	28 765 378	1,71
POSCO 5,75 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	11 604 055	12 038 963	0,71
Newcastle 4,40 % 29/09/2027 Reg S	AU	USD	5 894 155	5 233 799	0,31
Newcastle Coal Infrast. 4,70 % 12/05/2031 Reg S	AU	USD	6 017 981	4 953 080	0,29
Minmetals Bounteous Finance 4,20 % 27/07/2026	VG	USD	198 123	193 478	0,01
				51 184 698	3,04
Industries					
SMBC Aviation Capital Fin. 5,45 % 03/05/2028 Reg S	IE	USD	14 850 298	14 871 162	0,88
Shenzhen Metro Group 3,10 % 10/04/2026 MTN	CN	CNY	29 718 426	4 306 624	0,26
Hutchison Whampoa Int'l 7,45 % 24/11/2033 Reg S	KY	USD	198 123	242 172	0,01
				19 419 958	1,15
Consommation non essentielle					
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	3 385 919	2 813 682	0,17
Prosus 4,027 % 03/08/2050 Reg S	NL	USD	3 244 262	2 076 266	0,12
Prosus 2,031 % 03/08/2032 Reg S	NL	EUR	2 327 943	1 839 675	0,11
				6 729 623	0,40
Consommation courante					
CK Hutchison Intl. 23 4,875 % 21/04/2033 Reg S	KY	USD	8 399 418	8 504 173	0,50
CK Hutchison Intl. 23 4,75 % 21/04/2028 Reg S	KY	USD	8 399 418	8 482 309	0,50
				16 986 482	1,01
Finance					
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	8 865 997	9 326 692	0,55
Sumitomo Mitsui Trust Bank 5,50 % 09/03/2028 Reg S	JP	USD	8 420 221	8 701 772	0,52
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	8 420 221	8 569 687	0,51
Oversea-Chinese Bkg 1,832 % VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	6 042 747	5 549 205	0,33
Shinhan Bank 3,875 % 24/03/2026 Reg S	KR	USD	396 246	377 387	0,02
				32 524 743	1,93
Immobilier					
China Res. Land Holdings 3,39 % 28/03/2028 MTN	CN	CNY	19 812 284	2 867 419	0,17
				2 867 419	0,17
Gouvernement					
Singapore 3,81 % 30/06/2023	SG	SGD	22 387 881	16 685 076	0,99
Philippine 5,17 % 13/10/2027	PH	USD	12 920 581	13 368 432	0,79
Singapore 3,77 % 19/09/2023	SG	SGD	16 840 442	12 447 909	0,74
Singapore 3,80 % 23/06/2023	SG	SGD	11 193 941	8 348 674	0,50
Singapore 3,76 % 03/10/2023	SG	SGD	11 193 941	8 262 909	0,49
Philippine 7,50 % 25/09/2024	PH	USD	4 854 014	4 993 896	0,30
Singapore 3,74 % 17/10/2023	SG	SGD	3 834 668	2 826 774	0,17
The Philippines 4,625 % 17/07/2028	PH	USD	2 251 666	2 282 449	0,14
Philippine 3,556 % 29/09/2032	PH	USD	990 614	924 810	0,05
				70 140 929	4,16
Non coté					
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	708 996	24 815	0,00
				24 815	0,00
Industries					
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	495 307	22 289	0,00
				22 289	0,00
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	1 679 091	48 358	0,00
				48 358	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	20 784 077	4 621 082	0,27
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	742 961	41 004	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	564 650	5 647	0,00
				4 667 733	0,28
Immobilier					
Sunac China Holdings 6,80 % 20/10/2024 (en défaut)	KY	USD	6 934 299	1 435 305	0,09
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	8 935 545	1 305 510	0,08
Sunac China Holdings 7,25 % 14/06/2022 (en défaut)	KY	USD	4 953 071	1 012 836	0,06
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	7 429 607	971 094	0,06
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	5 943 685	911 003	0,05
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	7 429 607	899 370	0,05
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	8 110 159	568 069	0,03
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	1 846 138	377 878	0,02
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	2 139 943	363 790	0,02
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	1 005 692	348 528	0,02
Yuzhou Group 7,813 % 21/01/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	4 705 418	331 732	0,02
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	2 625 128	282 201	0,02
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	990 614	202 960	0,01
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	1 411 625	151 750	0,01
China Aoyuan Group 7,95 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	1 435 400	99 904	0,01
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	1 398 747	99 842	0,01
				9 361 772	0,56
Gouvernement					
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	3 318 558	1 121 128	0,07
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	990 614	332 167	0,02
Sri Lanka 6,75 % 18/04/2028 Reg S (en défaut)	LK	USD	495 307	167 220	0,01
				1 620 515	0,10
Fractions				(1)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 809 610 743)				1 639 201 867	97,26

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000768 26/06/2023	22 720 878	555 569	0,03
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,756058 06/07/2023	16 683 129	92 877	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,147762 26/06/2023	2 971 259	54 310	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,881960 07/08/2023	16 812 614	38 654	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,754572 26/06/2023	8 338 670	33 213	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757397 03/10/2023	8 447 546	30 715	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146141 12/07/2023	4 318 472	24 613	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146291 26/06/2023	2 874 949	23 415	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,760485 11/10/2023	2 841 707	21 013	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757051 11/10/2023	6 356 450	18 086	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146359 12/07/2023	1 776 852	12 795	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032787 07/08/2023	16 910 139	(41 343)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,745903 20/09/2023	12 701 870	(140 525)	(0,01)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 26/06/2023	28 722 581	(1 219 278)	(0,07)
		(495 886)	(0,03)
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	78 557 678	1 076 521	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	78 525 426	215 022	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	79 634 199	(206 987)	(0,01)
		1 084 556	0,06
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,300779 09/05/2023	5 449 617	191 021	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,171616 07/06/2023	5 674 683	12 608	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,306024 09/05/2023	90 431	3 284	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240122 09/05/2023	5 734 354	(12 955)	(0,00)
		193 958	0,01
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	31 515 740	102 017	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	31 437 690	(101 111)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	31 761 126	(323 436)	(0,02)
		(322 530)	(0,02)
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,906380 07/06/2023	21 258 271	13 418	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,895000 09/05/2023	726 570	(2 452)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,861285 09/05/2023	335 841	(2 770)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,872250 09/05/2023	580 247	(3 866)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,879000 09/05/2023	1 160 052	(6 598)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144476 09/05/2023	21 052 132	(9 735)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,857090 09/05/2023	18 428 284	(163 175)	(0,01)
		(175 178)	(0,01)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	121 829 554	326 260	0,02
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751736 09/05/2023	1 926 571	3 889	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,329083 09/05/2023	2 580 651	(7 464)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	121 402 902	(323 516)	(0,02)

Asian Bond Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	121 148 877	(392 591)	(0,02)
		(393 422)	(0,02)
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,918122 09/05/2023	182 532 007	2 565 014	0,15
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906243 07/06/2023	185 606 205	500 257	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	2 947 800	32 876	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101665 09/05/2023	188 077 696	(480 358)	(0,03)
		2 617 789	0,16
Actions I-QDIST (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	67 141 140	179 804	0,01
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,327902 09/05/2023	1 091 120	(4 123)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	67 784 149	(180 632)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	66 913 991	(216 839)	(0,01)
		(221 790)	(0,01)
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	75 878 925	891 564	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	67 994 907	181 342	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	1 163 085	12 971	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099187 09/05/2023	9 542 205	(45 776)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	68 404 340	(172 856)	(0,01)
		867 245	0,05
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,911390 09/05/2023	1 212 982	28 642	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888910 07/06/2023	1 232 295	2 340	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,902601 09/05/2023	19 499	268	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124288 09/05/2023	24 821	26	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,121248 09/05/2023	1 236 570	(2 076)	(0,00)
		29 200	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	126 238 303	5 993 882	0,36
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	104 093 215	2 598 564	0,15
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	274 200 000	706 965	0,04
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(98 658 087)	63 824	0,00
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	15 209 444 830	44 964	0,00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(71 622 336)	(162 540)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(77 069 786)	(1 995 577)	(0,12)
			7 250 082	0,43

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 2,78 %, intérêt variable à payer (7d China) 21/03/2028	CNY	256 172 835	107 403	0,01
			107 403	0,01

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 7,035 %, intérêt variable à recevoir (1d FBIL) 28/06/2027	INR	5 250 255 322	(2 255 669)	(0,13)
			(2 255 669)	(0,13)
Autres actifs et passifs			37 887 553	2,27
Actif net			1 685 375 178	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Corée	KR	19,12
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	11,57
Philippines	PH	11,33
Îles Caïmans	KY	10,67
Indonésie	ID	10,15
Îles Vierges britanniques	VG	10,10
Singapour	SG	6,08
Irlande	IE	3,86
Chine	CN	3,23
Etats-Unis	US	2,02
Japon	JP	1,66
Pays-Bas	NL	1,65
Malaisie	MY	1,30
Thaïlande	TH	1,26
Inde	IN	0,86
Royaume-Uni	GB	0,85
Bermudes	BM	0,74
Australie	AU	0,60
Sri Lanka	LK	0,10
Mongolie	MN	0,06
Île Maurice	MU	0,03
Canada	CA	0,01
Liquidités et autres actifs nets		2,74

Fidelity Funds

Asian High Yield Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	23 966 263	16 015 282	0,76
Medco Laurel Tree 6,95 % 12/11/2028 Reg S	SG	USD	12 718 078	11 498 339	0,54
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	8 874 357	7 236 677	0,34
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	7 424 462	7 142 921	0,34
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	3 974 712	3 625 249	0,17
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	3 426 752	3 124 495	0,15
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	VG	USD	227 449	222 647	0,01
				48 865 610	2,31
Services publics					
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	30 775 986	26 044 178	1,23
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	30 034 723	25 103 653	1,19
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	26 088 109	22 713 351	1,08
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	11 959 133	11 255 597	0,53
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	10 425 663	9 071 547	0,43
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	10 369 248	8 445 050	0,40
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	7 235 866	7 106 569	0,34
Greenko Solar Mauritius 5,95 % 29/07/2026 Reg S	MU	USD	6 652 518	6 265 009	0,30
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	6 578 523	5 756 657	0,27
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	4 712 220	1 550 320	0,07
				123 311 931	5,84
Matériaux					
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	26 812 317	23 959 020	1,13
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	15 490 877	15 239 615	0,72
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	16 819 764	13 260 870	0,63
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	15 835 852	10 307 175	0,49
				62 766 680	2,97
Industries					
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	26 617 562	25 512 842	1,21
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	12 869 067	11 357 595	0,54
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	8 999 348	8 457 137	0,40
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	6 582 435	6 872 625	0,33
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	2 499 819	2 423 824	0,11
				54 624 023	2,59
Technologies de l'information					
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	13 211 379	13 274 130	0,63
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	12 588 096	12 084 572	0,57
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	9 076 709	8 046 056	0,38
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	7 661 781	7 677 686	0,36
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	7 666 603	7 599 353	0,36
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	4 599 667	4 817 001	0,23
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	5 300 058	4 703 802	0,22
Lenovo Group 6,536 % 27/07/2032 Reg S	HK	USD	69 877	69 980	0,00
				58 272 580	2,76
Consommation non essentielle					
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	48 639 884	40 536 947	1,92
Sands China 5,625 % 08/08/2025	KY	USD	38 416 744	37 649 415	1,78
Sands China 5,90 % 08/08/2028	KY	USD	35 013 560	33 928 617	1,61
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	37 932 338	33 084 965	1,57
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	21 526 552	20 580 998	0,97
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	17 125 315	14 786 083	0,70
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	10 973 909	9 607 657	0,45
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	10 418 044	8 584 468	0,41
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	9 944 772	8 063 718	0,38
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	8 516 686	7 843 016	0,37
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	11 063 926	6 002 180	0,28
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	4 647 830	4 468 493	0,21
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	6 374 565	4 161 970	0,20
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	5 279 174	2 817 939	0,13
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	3 297 596	2 745 248	0,13
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	2 887 143	2 562 339	0,12
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	1 363 877	1 206 827	0,06
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	231 740 218	790 553	0,04
CAR 9,75 % 31/03/2024	KY	USD	433 236	426 261	0,02
LS Finance 2017 4,80 % 18/06/2026	VG	USD	475 162	400 466	0,02
LS Finance 2017 4,875 % 15/07/2024 EMTN	VG	USD	308 506	293 036	0,01
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	85 075	74 228	0,00
				240 615 424	11,39
Finance					
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	77 957 524	73 128 787	3,46
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	39 611 005	38 224 050	1,81
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	34 694 643	24 945 448	1,18
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	32 751 776	24 502 423	1,16
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	27 277 833	23 731 714	1,12
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	24 031 608	21 055 534	1,00
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	20 513 513	20 483 364	0,97
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	18 262 676	17 463 684	0,83
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	17 422 641	17 030 632	0,81
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	17 625 956	16 193 847	0,77
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	17 888 703	15 950 185	0,76
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	14 598 942	15 449 988	0,73
Kookmin Bank 4,35 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	15 557 872	15 066 944	0,71
Axis Bank Gift City 4,10 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	17 613 723	15 036 521	0,71
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	14 941 917	14 430 538	0,68
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	11 605 310	12 168 529	0,58
Krung Thai Bank 4,40 % VRN (perpétuel)	TH	USD	12 444 098	11 324 129	0,54
Shinhan Financial 2,875 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	12 233 113	10 765 140	0,51
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	11 952 356	9 980 217	0,47
Bank of China 3,60 % VRN (perpétuel)	CN	USD	8 035 342	7 764 149	0,37
ICB China 3,58 % VRN (perpétuel)	CN	USD	7 519 455	7 199 878	0,34
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	7 171 711	6 530 524	0,31
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	6 862 922	6 021 816	0,29
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	6 847 584	5 839 823	0,28
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	6 249 547	5 804 208	0,27
RKP Overseas Finance 2016 7,95 % (perpétuel)	VG	USD	10 607 331	5 699 126	0,27
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 464 449	5 094 506	0,24
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	6 850 660	4 272 893	0,20
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	4 597 169	4 097 064	0,19
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	5 981 259	3 821 397	0,18
Bangkok Bank (HK) 3,466 % VRN 23/09/2036 Reg S	TH	USD	3 954 713	3 241 178	0,15
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	3 449 750	3 003 880	0,14
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	3 726 245	2 738 790	0,13
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	837 647	818 088	0,04
China Taiping Insur. Hlds 6,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	407 032	419 589	0,02
FWD Group 8,045 % VRN (perpétuel)	KY	USD	443 019	416 342	0,02
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	160 717	140 828	0,01
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	111 803	100 815	0,00
FWD Group 5,75 % 09/07/2024	KY	USD	90 840	90 483	0,00
				470 047 051	22,26
Immobilier					
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	38 679 128	32 725 056	1,55
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	29 416 371	14 517 385	0,69
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	25 274 566	14 420 844	0,68
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	28 342 059	14 284 560	0,68
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	18 311 181	13 713 061	0,65
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	29 239 465	13 472 083	0,64
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	17 714 476	12 720 765	0,60
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	14 229 579	12 083 000	0,57
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	14 536 273	11 629 019	0,55
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	13 109 558	10 749 837	0,51
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	24 656 062	9 679 108	0,46
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	14 514 381	9 252 918	0,44
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	25 690 753	9 248 671	0,44
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	11 293 895	8 826 179	0,42
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	8 283 066	8 112 725	0,38
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	11 793 977	7 223 889	0,34
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	10 984 329	6 415 507	0,30
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	8 747 704	6 360 357	0,30
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	7 340 646	6 159 316	0,29
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	13 928 908	5 790 184	0,27
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	9 768 253	5 516 035	0,26
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	18 527 538	5 465 624	0,26
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	12 681 979	5 141 541	0,24
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	12 419 227	5 082 887	0,24
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	6 312 682	3 847 921	0,18
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	12 939 955	2 159 415	0,10
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	5 486 309	1 248 135	0,06
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	16 126 242	1 191 403	0,06
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	3 496 289	839 074	0,04
China Aoyuan Group 6,20 % 24/03/2026 (en défaut)	KY	USD	12 374 299	829 961	0,04
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	559 959	392 611	0,02
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	8 937 453	312 811	0,01
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	1 521 606	310 415	0,01
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	1 120 215	230 092	0,01
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	1 144 562	202 036	0,01
China South City Holdings 9,00 % 11/12/2024	HK	USD	159 319	123 871	0,01
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	77 563	71 195	0,00
KWG Group Holdings 6,30 % 13/02/2026	KY	USD	324 927	58 071	0,00
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	74 593	47 533	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	64 240	14 186	0,00
RKPF Overseas 2019 5,90 % 05/03/2025	VG	USD	14 604	11 418	0,00
Kaisa Group Holdings 11,25 % 16/04/2025 (en défaut)	KY	USD	86 018	8 685	0,00
				260 489 384	12,33
Gouvernement					
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	34 198 995	34 540 479	1,64
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	28 563 452	9 852 106	0,47
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	15 348 887	5 575 944	0,26
Pakistan 8,875 % 08/04/2051 Reg S	PK	USD	4 969 640	1 679 425	0,08
				51 647 954	2,45
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5 198	97 359 192	4,61
				97 359 192	4,61
Services de communication					
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	42 863 365	34 942 215	1,65
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	11 576 695	11 426 198	0,54
				46 368 413	2,20
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	14 986 153	14 843 785	0,70
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	15 451 453	14 580 763	0,69
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	3 967 387	3 590 485	0,17
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	9 396 070	3 265 134	0,15
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	5 328 224	567 456	0,03
				36 847 623	1,74

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Asian High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Information Technology					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	422 754	426 346	0,02
				426 346	0,02
Consommation non essentielle					
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	37 183 980	30 899 701	1,46
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	32 302 287	25 292 537	1,20
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	25 978 630	23 599 247	1,12
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	13 433 285	12 009 410	0,57
Sands China 3,75 % 08/08/2031	KY	USD	12 086 707	9 914 575	0,47
Sands China 3,35 % 08/03/2029	KY	USD	11 650 450	9 821 158	0,47
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	7 479 628	8 519 296	0,40
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	3 637 567	3 392 174	0,16
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	3 479 570	3 312 270	0,16
				126 760 368	6,00
Finance					
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	36 247 373	31 136 493	1,47
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	26 609 071	22 990 238	1,09
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	123 017 655	14 785 908	0,70
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	11 605 310	11 811 314	0,56
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	11 605 310	11 729 068	0,56
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	5 679 588	5 974 711	0,28
				98 427 732	4,66
Immobilier					
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	17 523 905	14 741 985	0,70
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	41 209 635	7 850 436	0,37
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	785 085	345 437	0,02
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	77 915 209	0	0,00
				22 937 858	1,09
Gouvernement					
Pakistan 6,875 % 05/12/2027 Reg S	PK	USD	6 127 556	2 192 746	0,10
				2 192 746	0,10
Non coté					
Matériaux					
China Forestry 10,25 % 17/11/2015 Reg S (en défaut)*	KY	USD	13 182 044	362 506	0,02
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	8 179 189	286 272	0,01
Mirabela Nickel 1,00 % 15/04/2044*	AU	USD	151 888	2	0,00
				648 780	0,03
Industries					
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	33 727 292	1 517 728	0,07
BLT Finance 7,50 % 31/12/2049 (en défaut)*	NL	USD	171 658 603	246 982	0,01
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	209 630	908	0,00
				1 765 618	0,08
Technologies de l'information					
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	52 349	16 097	0,00
				16 097	0,00
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	8 850 178	254 885	0,01
REXLot Holdings 4,50 % 17/04/2019 (en défaut)*	BM	HKD	7 544 961	24 029	0,00
REXLot Holdings 6,00 % 28/04/2017 (en défaut)*	BM	HKD	2 901 908	9 242	0,00
				288 156	0,01
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	34 619 031	7 697 112	0,36
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	24 892 536	1 373 819	0,07
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	6 313 980	63 140	0,00
				9 134 071	0,43
Immobilier					
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	34 316 339	5 833 778	0,28
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	24 439 490	4 997 543	0,24
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	21 086 203	4 311 842	0,20
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	35 154 765	3 779 137	0,18
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	6 462 590	2 738 716	0,13
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	16 120 979	2 490 027	0,12
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	18 584 405	2 416 285	0,11
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	22 868 115	2 286 812	0,11
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	18 902 997	2 157 777	0,10
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	18 317 422	2 111 083	0,10
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	17 044 386	2 063 260	0,10
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	11 771 056	1 804 179	0,09
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	11 781 217	1 783 475	0,08
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	10 190 090	1 591 924	0,08
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	13 626 620	1 578 031	0,07
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	20 823 567	1 538 441	0,07
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	7 495 692	1 535 743	0,07
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	11 811 659	1 231 278	0,06
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	11 799 145	1 165 508	0,06
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	8 299 226	1 093 506	0,05
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	6 936 298	1 075 674	0,05
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	10 082 000	1 018 002	0,05
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	7 291 632	961 956	0,05
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	13 011 318	961 273	0,05
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	12 886 272	919 819	0,04
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	11 523 723	799 561	0,04
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	3 343 214	684 307	0,03
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	19 163 298	670 715	0,03
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	1 841 046	638 024	0,03
Sunac China Holdings 7,25 % 14/06/2022 (en défaut)	KY	USD	3 112 284	636 420	0,03
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	3 048 522	631 003	0,03
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	20 053 498	601 605	0,03
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	16 590 523	580 668	0,03
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	5 725 139	576 553	0,03
Yuzhou Group Hlds. 8,375 % 30/10/2024 (en défaut)	KY	USD	7 352 282	524 760	0,02
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	4 273 976	519 545	0,02
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	13 868 704	485 405	0,02
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	13 503 487	472 622	0,02
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	3 286 567	448 945	0,02
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	5 324 614	372 958	0,02
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	1 837 757	276 582	0,01
Kaisa Grp Hlds 11,95 % 22/10/2022 Reg S (en défaut)	KY	USD	2 554 815	242 707	0,01
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	1 390 864	231 676	0,01
Sunac China Holding. 7,50 % 01/02/2024 (en défaut)	KY	USD	384 972	79 684	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	169 639	72 337	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	254 766	37 222	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	179 583	36 722	0,00
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	186 222	28 296	0,00
Sunac China Holdings 8,35 % 19/04/2023 (en défaut)	KY	USD	70 925	14 448	0,00
China Aoyuan Group 5,375 % 13/09/2022 (en défaut)	KY	USD	141 500	9 905	0,00
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	71 624	9 362	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	87 346	8 820	0,00
Yuzhou Group Holdings 7,85 % 12/08/2026 (en défaut)	KY	USD	121 586	8 679	0,00
China Aoyuan Group 5,88 % 01/03/2027 (en défaut)	KY	USD	99 574	6 681	0,00
Kaisa Group Holdings 9,95 % 23/07/2025 (en défaut)	KY	USD	52 408	5 292	0,00
				63 156 573	2,99
Gouvernement					
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	33 567 104	11 352 809	0,54
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	32 352 655	10 929 887	0,52
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	25 920 170	8 741 924	0,41
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	20 748 496	7 014 090	0,33
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	19 158 503	6 424 124	0,30
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	9 610 608	3 231 995	0,15
				47 694 829	2,26
Services de communication					
Bakrie Tele. 11,50 % 07/05/2015 Reg S (en défaut)*	SG	USD	17 198 753	129 851	0,01
Hellas Tel. II 6,054 % 15/01/2015 144A (en défaut)*	LU	USD	399 971	4	0,00
				129 855	0,01
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût USD 2 967 118 480)				1 924 794 898	91,14

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S32 5 Year 20/06/2024	USD	175 599 177	4 634 568	0,22
Vente de protection sur CDX NA HY S31 5 Year 20/12/2023	USD	175 599 177	3 536 329	0,17
Vente de protection sur CDX NA HY S30 5 Year 20/06/2023	USD	176 741 024	1 050 644	0,05
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	88 100 895	(1 230 584)	(0,06)
			7 990 957	0,38

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,149636 05/07/2023	2 748 591	82 050	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,027000 05/07/2023	727 406	15 283	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,876950 05/07/2023	689 607	(546)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,729300 05/07/2023	186 911	(4 158)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,784500 05/07/2023	1 150 451	(16 364)	(0,00)
		76 265	0,00
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	39 942 681	544 013	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906252 08/06/2023	39 731 228	109 549	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104340 09/05/2023	636 184	(84)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101595 09/05/2023	39 850 510	(104 302)	(0,00)
		549 176	0,03
Actions A (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,904920 08/06/2023	15 001 593	7 519	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144476 09/05/2023	15 122 769	(6 993)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,857090 09/05/2023	15 257 872	(135 103)	(0,01)
		(134 577)	(0,01)
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,331742 08/06/2023	11 867 699	124 916	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,328631 09/05/2023	12 994 917	111 249	0,01
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097196 09/05/2023	274 847	(1 270)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097155 09/05/2023	302 189	(1 522)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096751 09/05/2023	205 293	(1 884)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096748 09/05/2023	232 049	(2 136)	(0,00)

Asian High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096642 09/05/2023	12 091 789	(124 517)	(0,01)
		104 836	0,00
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,514110 08/06/2023	70 351 890	247 600	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668568 09/05/2023	1 103 790	11 114	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659593 09/05/2023	71 487 733	(249 567)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	73 338 357	(746 833)	(0,04)
		(737 686)	(0,03)
Actions A-MDIST (JPY) (hedged)			
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,268920 08/06/2023	1 201 691	532	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007472 09/05/2023	21 882	329	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007360 09/05/2023	1 198 633	(317)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,589200 09/05/2023	1 250 459	(29 945)	(0,00)
		(29 401)	(0,00)
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335110 08/06/2023	136 247 051	378 572	0,02
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,750206 09/05/2023	2 519 621	(54)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748150 09/05/2023	137 917 993	(380 903)	(0,02)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	140 894 192	(456 577)	(0,02)
		(458 962)	(0,02)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335110 08/06/2023	16 144 737	44 859	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748578 09/05/2023	298 438	(654)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748150 09/05/2023	16 226 180	(44 814)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	16 578 342	(53 723)	(0,00)
		(54 332)	(0,00)
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	49 782 095	682 193	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906252 08/06/2023	49 370 491	136 126	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101089 09/05/2023	839 188	(2 581)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101595 09/05/2023	49 625 099	(129 885)	(0,01)
		685 853	0,03
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917868 09/05/2023	10 221 837	140 780	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906252 08/06/2023	10 145 745	27 974	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105084 09/05/2023	210 405	114	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101595 09/05/2023	10 152 213	(26 572)	(0,00)
		142 296	0,01
Actions Y-ACC (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335110 08/06/2023	7 041 442	19 565	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748150 09/05/2023	7 096 427	(19 599)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	7 119 498	(23 071)	(0,00)
		(23 105)	(0,00)
Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335110 08/06/2023	8 664 904	24 076	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748150 09/05/2023	8 764 170	(24 205)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	8 792 664	(28 493)	(0,00)
		(28 622)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	59 874 761	2 345 461	0,11
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	29 645 366	1 527 741	0,07
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	19 551 815	1 023 845	0,05
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	69 205 465	785 107	0,04
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(9 280 928)	(94 563)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(214 571 211)	(5 129 544)	(0,24)
			458 047	0,02
Autres actifs et passifs			178 476 480	8,43
Actif net			2 111 812 123	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Îles Caïmans	KY	21,20
Îles Vierges britanniques	VG	16,05
Chine	CN	6,35
Inde	IN	4,74
Corée	KR	4,66
Irlande	IE	4,61
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	4,60
Japon	JP	4,33
Île Maurice	MU	3,56
Thaïlande	TH	3,32
Singapour	SG	3,25
Royaume-Uni	GB	2,62
Bermudes	BM	2,38
Sri Lanka	LK	2,26
Mongolie	MN	1,83
Australie	AU	1,41
Pays-Bas	NL	1,26
Pakistan	PK	0,99
Luxembourg	LU	0,70
Indonésie	ID	0,59
États-Unis	US	0,28
Supranational	SU	0,15
Liquidités et autres actifs nets		8,86

Fidelity Funds

China Government Bond Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
Agricultural Dev. Bank of China 3,35 % 24/03/2026	CN	CNY	4 000 000	588 389	2,93
Agricultural Dev. Bank of China 3,33 % 06/01/2026	CN	CNY	3 130 000	459 686	2,29
China Development Bank 3,09 % 18/06/2030	CN	CNY	3 080 000	448 808	2,24
China Development Bank 3,68 % 26/02/2026	CN	CNY	3 000 000	445 159	2,22
Export-Import Bank of China 3,33 % 22/02/2026	CN	CNY	2 790 000	409 912	2,04
Export-Import Bank of China 3,43 % 23/10/2025	CN	CNY	2 600 000	382 408	1,91
Export-Import Bank of China 3,22 % 14/05/2026	CN	CNY	2 400 000	352 352	1,76
China Development Bank 3,43 % 14/01/2027	CN	CNY	2 200 000	325 005	1,62
Export-Import Bank of China 3,40 % 11/01/2028	CN	CNY	1 900 000	281 102	1,40
China Development Bank 4,15 % 26/10/2025	CN	CNY	1 620 000	242 350	1,21
China Development Bank 3,09 % 09/08/2028	CN	CNY	1 500 000	219 218	1,09
Agricultural Dev. Bank of China 4,45 % 15/03/2032	CN	CNY	1 180 000	188 916	0,94
Agricultural Dev. Bank of China 3,58 % 22/04/2026	CN	CNY	1 140 000	168 879	0,84
China Development Bank 3,70 % 20/10/2030	CN	CNY	1 000 000	151 482	0,76
Agricultural Dev. Bank of China 3,52 % 24/05/2031	CN	CNY	1 000 000	150 167	0,75
Agricultural Dev. Bank of China 3,48 % 04/02/2028	CN	CNY	1 000 000	148 763	0,74
Export-Import Bank of China 3,38 % 16/07/2031	CN	CNY	1 000 000	148 509	0,74
Agricultural Dev. Bank of China 3,19 % 12/08/2028	CN	CNY	1 000 000	146 481	0,73
Export-Import Bank of China 2,23 % 15/08/2024	CN	CNY	1 000 000	143 900	0,72
Export-Import Bank of China 3,86 % 20/05/2029	CN	CNY	440 000	66 889	0,33
				5 468 375	27,27
Gouvernement					
China 3,01 % 13/05/2028	CN	CNY	5 600 000	822 249	4,10
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	5 300 000	770 129	3,84
China 3,02 % 22/10/2025	CN	CNY	4 950 000	725 219	3,62
China 3,73 % 25/05/2070	CN	CNY	4 400 000	708 790	3,53
China 3,02 % 27/05/2031	CN	CNY	4 800 000	705 187	3,52
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	4 790 000	687 684	3,43
China 2,69 % 12/08/2026	CN	CNY	4 300 000	623 988	3,11
China 3,03 % 11/03/2026	CN	CNY	4 060 000	595 789	2,97
China 2,47 % 02/09/2024	CN	CNY	4 100 000	593 183	2,96
China 2,64 % 15/01/2028	CN	CNY	4 100 000	592 039	2,95
China 2,29 % 25/12/2024	CN	CNY	4 100 000	591 725	2,95
China 1,99 % 15/09/2024	CN	CNY	4 100 000	589 299	2,94
China 2,50 % 25/07/2027	CN	CNY	4 100 000	589 239	2,94
China 3,39 % 16/03/2050	CN	CNY	3 900 000	584 078	2,91
China 2,90 % 05/05/2026	CN	CNY	3 770 000	551 034	2,75
China 2,85 % 28/01/2026	CN	CNY	3 760 000	548 456	2,74
China 4,22 % 19/03/2048	CN	CNY	2 770 000	473 992	2,36
China 4,28 % 23/10/2047	CN	CNY	2 730 000	469 888	2,34
China 2,74 % 04/08/2026	CN	CNY	3 140 000	456 314	2,28
China 2,85 % 04/06/2027	CN	CNY	2 600 000	379 069	1,89
China 2,26 % 24/02/2025	CN	CNY	2 400 000	345 665	1,72
China 2,44 % 15/10/2027	CN	CNY	2 000 000	286 652	1,43
China 2,80 % 24/03/2029	CN	CNY	1 600 000	231 949	1,16
China 3,13 % 21/11/2029	CN	CNY	1 260 000	186 529	0,93
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	1 200 000	178 282	0,89
China 2,75 % 01/09/2023	CN	CNY	1 140 000	164 964	0,82
China 4,08 % 22/10/2048	CN	CNY	970 000	162 299	0,81
China 3,81 % 14/09/2050	CN	CNY	1 000 000	160 984	0,80
China 2,28 % 17/03/2024	CN	CNY	1 000 000	144 512	0,72
				13 919 187	69,41
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût USD 20 604 785)				19 387 564	96,68

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	2 890 760	39 883	0,20
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	2 873 631	27 162	0,14
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906686 07/06/2023	2 945 894	9 381	0,05
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145996 09/05/2023	44 829	474	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910370 09/05/2023	39 984	220	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103260 09/05/2023	40 976	(45)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	2 918 609	(150)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	2 958 411	(3 635)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101125 09/05/2023	2 929 869	(8 916)	(0,04)
		64 374	0,32
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	50 391	476	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	50 711	136	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	50 393	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	50 929	(63)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	50 565	(135)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	50 729	(164)	(0,00)
		247	0,00
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	1 490 265	20 561	0,10
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	1 481 442	14 003	0,07
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906686 07/06/2023	1 418 794	4 518	0,02
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145996 09/05/2023	23 274	246	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,937102 09/05/2023	87 573	192	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910370 09/05/2023	20 761	114	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103260 09/05/2023	21 096	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104045 09/05/2023	89 684	(36)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	1 417 024	(73)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	1 424 768	(1 751)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101125 09/05/2023	1 420 921	(4 324)	(0,02)
		33 427	0,17
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	2 900 020	40 010	0,20
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	2 882 805	27 249	0,14
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	2 957 648	7 586	0,04
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145996 09/05/2023	45 248	478	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910370 09/05/2023	40 423	222	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103260 09/05/2023	41 197	(46)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	2 928 203	(150)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	2 968 414	(3 648)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	2 939 479	(7 134)	(0,04)
		64 567	0,32
Autres actifs et passifs		502 669	2,51
Actif net		20 052 848	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	96,68
Liquidités et autres actifs nets		3,32

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

China High Yield Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
China Shenhua Overseas Cap. 3,875 % 20/01/2025	VG	USD	6 258 399	6 126 274	0,60
				6 126 274	0,60
Services publics					
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	21 439 102	18 142 840	1,78
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	4 406 836	3 834 463	0,38
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	1 033 453	340 006	0,03
				22 317 309	2,19
Matériaux					
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	36 435 225	32 557 884	3,19
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	16 535 247	13 036 554	1,28
				45 594 438	4,47
Industries					
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	8 267 624	7 924 489	0,78
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	3 216 682	3 358 491	0,33
				11 282 980	1,11
Technologies de l'information					
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	4 604 874	4 081 995	0,40
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	4 111 701	3 649 134	0,36
Lenovo Group 6,536 % 27/07/2032 Reg S	HK	USD	1 922 703	1 925 545	0,19
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	1 898 669	1 822 723	0,18
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	1 490 095	1 477 024	0,14
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	1 357 428	1 363 876	0,13
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	1 357 428	1 360 246	0,13
				15 680 543	1,54
Consommation non essentielle					
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	22 976 303	20 040 161	1,96
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	20 178 770	16 817 181	1,65
CAR 9,75 % 31/03/2024	KY	USD	11 920 760	11 728 836	1,15
LS Finance 2017 4,80 % 18/06/2026	VG	USD	13 074 382	11 019 089	1,08
Sands China 5,90 % 08/08/2028	KY	USD	10 843 085	10 507 097	1,03
Sands China 5,625 % 08/08/2025	KY	USD	9 286 656	9 101 166	0,89
LS Finance 2017 4,875 % 15/07/2024 EMTN	VG	USD	8 488 735	8 063 067	0,79
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	8 339 725	7 973 403	0,78
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	9 065 546	7 350 798	0,72
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6 233 404	5 381 952	0,53
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	4 806 758	4 208 317	0,41
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	3 388 764	3 258 009	0,32
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	3 268 595	2 693 323	0,26
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	4 422 217	2 399 053	0,23
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	2 691 784	2 240 911	0,22
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	2 403 379	2 132 999	0,21
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	2 340 891	2 042 428	0,20
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	2 807 147	1 832 793	0,18
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	1 576 617	1 451 906	0,14
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	2 326 471	1 241 833	0,12
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	384 541	340 261	0,03
				131 824 583	12,91
Finance					
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	48 483 845	45 480 726	4,45
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	37 800 345	36 476 788	3,57
Chong Hing Bank 5,70 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	23 048 404	22 510 224	2,20
Bank of China 3,60 % VRN (perpétuel)	CN	USD	17 496 599	16 906 089	1,66
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	15 790 200	15 434 920	1,51
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	17 328 363	15 075 675	1,48
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	19 924 012	14 905 651	1,46
China Taiping Insur. Hlds 6,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	11 199 746	11 545 247	1,13
FWD Group 8,045 % VRN (perpétuel)	KY	USD	12 189 938	11 455 928	1,12
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	11 950 562	10 470 604	1,03
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	8 623 324	7 566 466	0,74
RKP Overseas Finance 2016 7,95 % (perpétuel)	VG	USD	13 016 701	6 993 637	0,68
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	9 661 584	6 026 123	0,59
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	5 671 974	5 947 242	0,58
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	6 825 596	5 821 071	0,57
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	7 883 083	5 794 066	0,57
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	5 839 250	5 317 191	0,52
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 608 525	5 228 828	0,51
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	5 974 800	4 295 881	0,42
Bank of East Asia 5,875 % VRN (perpétuel)	HK	USD	4 326 082	3 974 588	0,39
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	4 422 217	3 874 968	0,38
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	4 518 352	3 772 824	0,37
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	4 999 028	3 193 854	0,31
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	3 076 325	2 773 992	0,27
FWD Group 5,75 % 09/07/2024	KY	USD	2 499 514	2 489 705	0,24
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	1 994 805	1 777 799	0,17
				275 110 087	26,95
Immobilier					
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	26 411 212	22 345 602	2,19
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	17 347 590	12 991 436	1,27
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	12 785 976	9 992 240	0,98
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	14 420 274	7 267 901	0,71
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	12 557 175	7 164 715	0,70
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	23 410 834	6 906 196	0,68
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	14 900 950	6 865 613	0,67
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	10 863 273	6 653 826	0,65
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	10 481 616	5 918 864	0,58
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	9 228 975	5 883 472	0,58
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	14 660 612	5 755 244	0,56
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	6 738 306	5 525 411	0,54
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	6 344 921	5 387 768	0,53
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	8 945 377	5 224 637	0,51
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	4 365 498	4 275 721	0,42
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	5 936 346	4 262 890	0,42
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	8 075 353	3 985 298	0,39
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	5 864 245	3 574 575	0,35
China South City Holdings 9,00 % 11/12/2024	HK	USD	4 383 763	3 408 376	0,33
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	4 011 682	3 209 345	0,31
NWD MTN 4,125 % 18/07/2029	VG	USD	3 196 494	2 682 082	0,26
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	15 982 470	2 667 149	0,26
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	3 531 044	2 567 383	0,25
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	6 056 515	2 478 784	0,24
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	5 720 042	2 319 025	0,23
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	6 427 597	2 313 935	0,23
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	2 134 201	1 958 976	0,19
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	3 987 206	1 657 463	0,16
KWG Group Holdings 6,30 % 13/02/2026	KY	USD	8 940 570	1 597 864	0,16
New Metro Global 4,625 % 15/10/2025	VG	USD	2 052 486	1 307 895	0,13
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	5 407 603	1 297 771	0,13
China Aoyuan Group 6,20 % 24/03/2026 (en défaut)	KY	USD	13 074 382	876 916	0,09
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	11 209 360	828 145	0,08
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	2 430 631	552 969	0,05
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	1 851 563	380 311	0,04
RKPF Overseas 2019 5,90 % 05/03/2025	VG	USD	401 845	314 169	0,03
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	1 285 327	262 213	0,03
Kaisa Group Holdings 11,25 % 16/04/2025 (en défaut)	KY	USD	2 366 848	238 986	0,02
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	6 578 529	230 249	0,02
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	485 483	85 696	0,01
				163 217 111	15,99
Gouvernement					
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	10 908 457	11 017 380	1,08
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	3 701 204	1 276 619	0,13
				12 293 999	1,20
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 795	33 624 946	3,29
				33 624 946	3,29
Services de communication					
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	47 226 397	38 498 959	3,77
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	3 508 933	3 463 317	0,34
				41 962 276	4,11
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	4 495 631	4 452 923	0,44
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	3 372 421	3 182 385	0,31
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	1 834 451	1 660 178	0,16
				9 295 486	0,91
Technologies de l'information					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	11 632 354	11 731 171	1,15
				11 731 171	1,15
Consommation non essentielle					
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	35 399 850	27 717 914	2,71
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	16 054 572	14 584 133	1,43
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	15 453 727	12 841 970	1,26
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	10 022 090	8 959 788	0,88
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	7 158 224	8 153 217	0,80
Sands China 3,75 % 08/08/2031	KY	USD	4 335 696	3 556 517	0,35
Sands China 3,35 % 08/03/2029	KY	USD	4 162 652	3 509 055	0,34
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	2 884 055	2 745 387	0,27
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	1 453 564	1 355 505	0,13
				83 423 486	8,17
Finance					
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	55 758 393	6 701 790	0,66
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	5 671 974	5 772 657	0,57
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	5 671 974	5 732 460	0,56
				18 206 907	1,78
Immobilier					
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	23 953 998	4 563 237	0,45
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	5 287 434	4 448 054	0,44
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	1 599 689	703 863	0,07
				9 715 154	0,95
Non coté					
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	1 880 678	65 824	0,01
				65 824	0,01
Industries					
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	6 320 887	284 440	0,03

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

China High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	5 768 110	24 977	0,00
				309 417	0,03
Technologies de l'information					
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	1 440 428	442 932	0,04
				442 932	0,04
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	2 443 756	70 380	0,01
				70 380	0,01
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	4 389 531	975 958	0,10
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	2 595 649	143 254	0,01
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	1 497 786	14 978	0,00
				1 134 190	0,11
Immobilier					
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	19 352 171	3 289 869	0,32
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	12 415 856	2 538 873	0,25
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	19 543 317	2 100 907	0,21
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	14 602 931	1 898 627	0,19
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	14 516 409	1 681 073	0,16
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	16 583 315	1 674 455	0,16
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	9 411 632	1 424 760	0,14
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	12 209 165	1 407 106	0,14
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	6 815 983	1 393 776	0,14
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	7 762 914	1 199 050	0,12
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	16 568 895	1 182 684	0,12
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	9 887 501	1 128 658	0,11
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	5 124 004	1 049 823	0,10
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	7 010 048	1 024 189	0,10
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	4 941 347	1 010 438	0,10
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	6 873 664	905 674	0,09
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	5 124 004	778 595	0,08
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	4 864 439	754 372	0,07
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	6 201 198	753 818	0,07
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	6 152 650	744 792	0,07
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	4 729 850	724 956	0,07
Sunac China Holdings 7,25 % 14/06/2022 (en défaut)	KY	USD	3 095 552	632 998	0,06
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	8 118 614	599 802	0,06
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	3 186 881	497 863	0,05
Yuzhou Group Hlds. 8,375 % 30/10/2024 (en défaut)	KY	USD	6 268 012	447 372	0,04
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	3 085 939	407 116	0,04
Sunac China Holdings 8,35 % 19/04/2023 (en défaut)	KY	USD	1 951 544	397 555	0,04
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	13 067 652	392 030	0,04
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	10 963 254	383 714	0,04
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	2 195 727	299 936	0,03
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	1 867 906	281 120	0,03
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	1 341 085	277 587	0,03
China Aoyuan Group 5,375 % 13/09/2022 (en défaut)	KY	USD	3 893 474	272 543	0,03
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	7 420 673	259 724	0,03
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	1 970 771	257 592	0,03
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	2 403 379	242 675	0,02
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	1 179 213	241 368	0,02
Yuzhou Group Holdings 7,85 % 12/08/2026 (en défaut)	KY	USD	3 345 504	238 801	0,02
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	2 379 349	237 935	0,02
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	3 124 393	216 783	0,02
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	5 935 385	207 738	0,02
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	5 494 124	192 294	0,02
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	1 886 172	189 948	0,02
China Aoyuan Group 5,88 % 01/03/2027 (en défaut)	KY	USD	2 739 852	183 841	0,02
Kaisa Group Holdings 9,95 % 23/07/2025 (en défaut)	KY	USD	1 442 027	145 605	0,01
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	1 850 602	136 722	0,01
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	1 224 762	127 672	0,01
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	576 811	96 079	0,01
				36 530 908	3,58
Gouvernement					
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	15 670 031	5 299 798	0,52
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	9 901 921	3 320 258	0,33
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	5 311 468	1 791 363	0,18
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	3 172 460	1 066 881	0,10
				11 478 300	1,12
Total des investissements (coût USD 1 456 131 043)				941 438 701	92,21

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S32 5 Year 20/06/2024	USD	82 868 508	2 187 139	0,21
Vente de protection sur CDX NA HY S31 5 Year 20/12/2023	USD	82 868 508	1 668 859	0,16
Vente de protection sur CDX NA HY S30 5 Year 20/06/2023	USD	84 022 129	499 473	0,05
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	44 222 173	(617 690)	(0,06)
			3 737 781	0,37

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,149636 05/07/2023	75 629 231	2 257 669	0,22
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,027000 05/07/2023	20 015 047	420 529	0,04
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,876950 05/07/2023	18 974 985	(15 016)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,729300 05/07/2023	5 142 980	(114 404)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,784500 05/07/2023	31 655 383	(450 272)	(0,04)
		2 098 506	0,21
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916029 09/05/2023	11 554 989	135 662	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906746 07/06/2023	11 425 584	37 145	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101089 09/05/2023	241 109	(742)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101053 09/05/2023	11 449 542	(35 586)	(0,00)
		136 479	0,01
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	27 295 034	88 354	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,672292 09/05/2023	418 257	6 564	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,673598 09/05/2023	330 290	5 836	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666466 09/05/2023	358 553	2 472	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	119 143	1 301	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	377 690	567	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	35 471	317	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908071 09/05/2023	72 131	213	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,662303 09/05/2023	295 407	178	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	7 566	55	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847840 09/05/2023	377 658	32	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921549 09/05/2023	35 454	16	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	34 106	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	361 604	(47)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103025 07/06/2023	72 250	(222)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089645 09/05/2023	79 965	(1 074)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	27 894 588	(89 715)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	29 718 876	(302 639)	(0,03)
		(287 814)	(0,03)
Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917868 09/05/2023	11 086 667	152 691	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906598 07/06/2023	10 910 574	33 683	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	189 309	(1 292)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101236 09/05/2023	11 050 049	(32 518)	(0,00)
		152 564	0,01
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837555 07/06/2023	102 888 809	10 576	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	127 762	1 141	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127545 09/05/2023	1 207 021	1 050	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127501 09/05/2023	1 366 212	716	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907758 09/05/2023	261 413	681	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127466 09/05/2023	1 095 885	268	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	25 659	186	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	127 703	59	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	129 918	(82)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103407 07/06/2023	275 280	(752)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,836471 09/05/2023	797 068	(1 087)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089645 09/05/2023	287 939	(3 869)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127422 09/05/2023	103 061 866	(10 150)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,835409 09/05/2023	106 094 041	(159 038)	(0,02)
		(160 301)	(0,02)
Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,906380 07/06/2023	9 818 660	6 198	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145358 09/05/2023	164 056	925	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144476 09/05/2023	9 650 452	(4 463)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,857090 09/05/2023	9 902 189	(87 680)	(0,01)
		(85 020)	(0,01)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	88 775 791	237 742	0,02
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	1 172 218	1 760	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751045 09/05/2023	1 085 121	1 189	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	110 084	983	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908222 09/05/2023	224 835	701	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	22 369	162	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847840 09/05/2023	1 172 119	100	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	110 033	51	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,750206 09/05/2023	1 119 707	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	110 692	(70)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	1 173 803	(151)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102845 07/06/2023	234 563	(760)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748578 09/05/2023	990 743	(2 171)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,325290 09/05/2023	436 282	(2 503)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089645 09/05/2023	248 068	(3 333)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	89 333 905	(238 058)	(0,02)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	92 395 111	(299 413)	(0,03)
		(303 795)	(0,03)
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	6 391 054	9 595	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	600 215	5 362	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907758 09/05/2023	1 229 402	3 204	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	119 083	865	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847840 09/05/2023	6 390 510	544	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	599 938	278	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	602 432	(380)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	6 387 904	(824)	(0,00)

China High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103407 07/06/2023	1 276 267	(3 488)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089645 09/05/2023	1 352 553	(18 174)	(0,00)
		(3 018)	(0,00)
Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	2 295 476	39 724	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	2 166 679	12 406	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,809420 09/05/2023	18 779	347	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801426 09/05/2023	21 212	178	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	29 195	44	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	2 746	25	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847839 09/05/2023	29 193	2	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	2 745	1	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	2 695	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	28 634	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246644 09/05/2023	29 317	(271)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242438 09/05/2023	23 529	(296)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,238545 09/05/2023	127 336	(1 995)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	2 195 533	(12 435)	(0,00)
		37 724	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	42 071 149	1 648 044	0,16
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	48 222 297	829 922	0,08
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	8 365 381	407 703	0,04
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	1 497 335	77 163	0,01
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(91 415 743)	(2 185 387)	(0,21)
			777 445	0,08
Autres actifs et passifs			73 457 438	7,21
Actif net			1 020 996 690	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Îles Vierges britanniques	VG	28,32
Îles Caïmans	KY	25,85
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	10,94
Chine	CN	9,78
Irlande	IE	3,29
Japon	JP	3,05
Bermudes	BM	2,58
Île Maurice	MU	1,73
Royaume-Uni	GB	1,70
Mongolie	MN	1,25
Sri Lanka	LK	1,12
Singapour	SG	0,85
Luxembourg	LU	0,66
Corée	KR	0,41
Inde	IN	0,32
Pays-Bas	NL	0,16
Pakistan	PK	0,16
Thaïlande	TH	0,03
Liquidités et autres actifs nets		7,79

Fidelity Funds

China RMB Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (CNY)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	1 438 125	8 320 709	0,36
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	346 000	2 410 349	0,10
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	300 000	1 757 399	0,08
				12 488 457	0,54
Matériaux					
Sinochem Offshore Capital 1,50 % 23/09/2026 EMTN	VG	USD	4 000 000	24 504 388	1,05
Sinochem Offshore Cap. 3,00 % VRN (perpétuel) EMTN	VG	USD	2 000 000	13 689 249	0,59
Zhaojin Mining Industry 4,16 % VRN (perpétuel)	CN	CNY	9 886 434	9 904 189	0,43
GC Treasury Center 4,40 % 30/03/2032 Reg S	TH	USD	1 325 000	8 441 390	0,36
UltraTech Cement 2,80 % 16/02/2031 Reg S	IN	USD	1 000 000	5 718 568	0,25
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	450 000	2 783 541	0,12
				65 041 325	2,80
Industries					
BOC Aviation 5,50 % 26/02/2024 EMTN	SG	CNY	40 000 000	40 801 162	1,76
CSSC Capital 2015 2,10 % 27/07/2026	VG	USD	4 000 000	25 223 061	1,09
CCCI Treasure 3,425 % VRN (perpétuel)	VG	USD	3 475 000	23 273 205	1,00
Misc Capital Two (Labuan) 3,75 % 06/04/2027 Reg S	MY	USD	3 000 000	19 677 217	0,85
Airport Authority 2,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	3 000 000	18 359 198	0,79
Guangzhou Metro 2,31 % 17/09/2030 EMTN	VG	USD	3 000 000	17 254 490	0,74
Summit Digitel Infra PVT 2,875 % 12/08/2031 Reg S	IN	USD	1 650 000	9 200 791	0,40
				153 789 124	6,62
Technologies de l'information					
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	2 800 000	18 607 142	0,80
Xiaomi Best Time Intl 4,15 % 17/12/2027	HK	USD	2 000 000	11 470 251	0,49
				30 077 393	1,29
Consommation non essentielle					
Hyundai Capital Services 3,20 % 11/08/2024 GMTN	KR	CNY	52 965 930	52 539 697	2,26
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	2 000 000	11 407 950	0,49
TCL Technology 1,875 % 14/07/2025	VG	USD	1 425 000	9 152 570	0,39
Sands China 5,625 % 08/08/2025	KY	USD	500 000	3 392 018	0,15
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	450 000	2 689 537	0,12
LS Finance 2017 4,80 % 18/06/2026	VG	USD	425 000	2 479 499	0,11
				81 661 271	3,51
Consommation courante					
Indofood CBP 3,541 % 27/04/2032	ID	USD	1 675 000	9 897 405	0,43
				9 897 405	0,43
Santé					
Pharmaron Beijing 3,36 % 18/06/2026	CN	USD	200 000	1 248 437	0,05
				1 248 437	0,05
Finance					
United Overseas Bank 4,50 % 06/04/2032 GMTN	SG	CNY	60 000 000	60 890 400	2,62
Standard Chartered 4,35 % 18/03/2026 EMTN	GB	CNY	60 000 000	60 746 100	2,61
Export-Import Bk Ind/Ldn 3,45 % 25/06/2026 EMTN	IN	CNY	50 000 000	48 734 500	2,10
First Abu Dhabi Bank 3,40 % 18/08/2025 EMTN	AE	CNY	46 000 000	45 484 340	1,96
Emirates NBD Bank PJSC 4,05 % 24/09/2025 EMTN	AE	CNY	35 000 000	35 175 000	1,51
Emirates NBD Bank PJSC 4,48 % 07/05/2024 EMTN	AE	CNY	30 000 000	30 421 500	1,31
National Australia Bank 3,56 % 10/02/2026 GMTN	AU	CNY	25 000 000	25 199 516	1,08
Westpac Banking 3,53 % 09/02/2026 EMTN	AU	CNY	25 000 000	25 188 125	1,08
Dah Sing Bank 3,00 % VRN 02/11/2031 EMTN	HK	USD	4 125 000	25 056 923	1,08
QNB Finance 4,00 % 14/03/2027 EMTN	KY	CNY	24 000 000	23 880 000	1,03
DBS Group Holdings 3,70 % 03/03/2031 EMTN	SG	CNY	21 330 000	21 090 464	0,91
Agricultural Dev. Bank of China 3,80 % 27/10/2030	CN	CNY	20 000 000	20 790 000	0,89
Bank of Montreal 3,85 % 17/06/2025 GMTN	CA	CNY	20 000 000	20 074 195	0,86
QNB Finance 3,90 % 17/06/2025 EMTN	KY	CNY	20 000 000	20 022 747	0,86
Standard Chartered Bank 2,80 % 11/06/2024 EMTN	GB	CNY	20 000 000	19 896 700	0,86
NWD Finance BVI 4,80 % (perpétuel)	VG	USD	4 000 000	17 527 264	0,75
QNB Finance 3,80 % 17/06/2025 EMTN	KY	CNY	17 000 000	16 983 000	0,73
Muang Thai Life Assu. 3,552 % VRN 27/01/2037	TH	USD	2 675 000	16 411 077	0,71
China Taiping Insur. Hlds 6,40 % VRN (perpétuel)	HK	USD	2 000 000	14 271 692	0,61
Export-Import Bank of Korea 2,80 % 03/03/2024 GMTN	KR	CNY	14 060 000	14 019 812	0,60
Ocean Laurel 2,375 % 20/10/2025	VG	USD	2 000 000	12 830 483	0,55
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	2 000 000	12 344 323	0,53
Vertex Capital Investment 2,85 % 28/07/2026	VG	USD	2 000 000	11 976 535	0,52
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	1 639 000	10 230 630	0,44
Guoren Property & Casualty Ins 3,35 % 01/06/2026	CN	USD	1 675 000	9 972 345	0,43
Hong Kong Mortgage 2,70 % 09/02/2024 EMTN	HK	CNY	9 886 434	9 869 871	0,42
Korea Ocean Business 4,50 % 03/05/2028	KR	USD	1 311 000	9 037 610	0,39
QNB Finance 3,82 % 06/02/2025 EMTN	KY	CNY	9 000 000	9 003 960	0,39
Power Finance 3,35 % 16/05/2031 GMTN	IN	USD	1 500 000	8 831 792	0,38
Shriram Transport Finance 4,40 % 13/03/2024 Reg S	IN	USD	1 000 000	6 718 375	0,29
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	1 000 000	6 583 748	0,28
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	1 000 000	6 541 714	0,28
PCPD Capital 5,125 % 18/06/2026	KY	USD	1 125 000	6 139 345	0,26
AIA Group 0,88 % VRN 09/09/2033 GMTN	HK	EUR	1 000 000	6 042 129	0,26
European Investment Bank 2,70 % 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	3 954 574	3 960 500	0,17
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	509 000	3 518 272	0,15
				695 464 987	29,92
Immobilier					
Elect Global Investments 4,10 % VRN (perpétuel)	VG	USD	1 500 000	9 371 064	0,40
Nan Fung Treasury III 5,00 % (perpétuel)	VG	USD	1 500 000	8 298 277	0,36
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	1 775 000	7 010 609	0,30
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	2 675 000	6 666 175	0,29
Emperor International 4,50 % 03/09/2023 EMTN	BM	USD	750 000	5 035 973	0,22
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	481 000	2 122 637	0,09
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	450 000	1 907 979	0,08
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	597 000	848 839	0,04
Kaisa Group Holdings 11,25 % 16/04/2025 (en défaut)	KY	USD	1 000 000	698 960	0,03
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	1 050 000	487 702	0,02
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2026 Reg S	KY	USD	522 102	242 365	0,01
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2027 Reg S	KY	USD	391 812	189 632	0,01
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2025 Reg S	KY	USD	201 349	91 759	0,00
Modern Land China 8,00 % VRN 30/12/2024 Reg S	KY	USD	174 503	80 439	0,00
				43 052 410	1,85
Gouvernement					
China 1,00 % 12/11/2039	CN	EUR	1 000 000	5 306 925	0,23
Indonesia 5,45 % 20/09/2052	ID	USD	500 000	3 539 026	0,15
				8 845 951	0,38
Fonds de placement ouvert					
Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Reserve R-ACC USD	IE	USD	1	37	0,00
				37	0,00
Services de communication					
Globe Telecom 4,20 % VRN (perpétuel)	PH	USD	1 250 000	8 016 889	0,34
				8 016 889	0,34
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
HKCG Finance 3,74 % 28/03/2025 EMTN	HK	CNY	30 000 000	30 516 555	1,31
State Grid Corp of China 3,05 % 27/07/2027 MTN	CN	CNY	9 886 434	9 867 604	0,42
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	940 000	5 888 801	0,25
				46 272 960	1,99
Industries					
Tianjin Rail 5,10 % 30/03/2025 MTN	CN	CNY	9 886 434	9 995 860	0,43
Shenzhen Metro Group 3,10 % 10/04/2026 MTN	CN	CNY	9 886 434	9 909 032	0,43
Yiwu State-owND Cap 4,37 % VRN (perpétuel) MTN	CN	CNY	9 886 434	9 811 946	0,42
SMBC Aviation Capital Fin. 5,45 % 03/05/2028 Reg S	IE	USD	1 323 000	9 171 070	0,39
				38 887 908	1,67
Technologies de l'information					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	400 000	2 792 442	0,12
				2 792 442	0,12
Consommation non essentielle					
Prosus 3,257 % 19/01/2027 Reg S	NL	USD	1 730 000	10 953 284	0,47
Prosus 4,987 % 19/01/2052 Reg S	NL	USD	2 000 000	10 208 347	0,44
BMW Finance 3,10 % 21/02/2025 MTN	NL	CNY	9 886 434	9 871 864	0,42
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	1 025 000	6 029 984	0,26
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	375 000	2 471 051	0,11
				39 534 530	1,70
Finance					
Barclays Bank 4,00 % 24/03/2024 EMTN	GB	CNY	60 000 000	60 472 479	2,60
Citigroup 4,06 % 28/03/2024 GMTN	US	CNY	52 000 000	52 383 278	2,25
Barclays Bank 3,90 % 18/07/2024 EMTN	GB	CNY	30 000 000	30 302 100	1,30
China Development Bank 3,80 % 25/01/2036	CN	CNY	28 090 676	30 271 712	1,30
TCCL Finance 3,40 % 12/11/2024 EMTN	HK	CNY	25 000 000	24 751 125	1,06
Citigroup 4,00 % 28/04/2024 GMTN	US	CNY	20 000 000	20 229 400	0,87
China Development Bank 3,70 % 20/10/2030	CN	CNY	18 727 117	19 654 110	0,85
China Development Bank 3,66 % 01/03/2031	CN	CNY	18 727 117	19 640 243	0,85
China Development Bank 3,65 % 21/05/2029	CN	CNY	18 727 117	19 495 866	0,84
DBS Bank China 4,70 % 24/03/2031	CN	CNY	9 886 434	10 148 089	0,44
Bank of East Asia China 4,94 % 25/04/2029	CN	CNY	10 000 000	10 099 557	0,43
Ford Automotive Finance China 3,72 % 07/07/2024	CN	CNY	9 886 434	9 958 861	0,43
Far East Ho 3,98 % 12/07/2023 MTN	HK	CNY	9 886 434	9 885 299	0,43
CITIC Group 3,30 % 22/02/2028 MTN	CN	CNY	9 886 434	9 879 348	0,43
Central Huijin Investment 2,87 % 20/04/2026 MTN	CN	CNY	9 886 434	9 865 470	0,42
REC 5,625 % 11/04/2028 Reg S	IN	USD	800 000	5 567 663	0,24
DBTYZ 2021-2 3,25 % 26/02/2028	CN	CNY	366 787	366 474	0,02
				342 971 074	14,76
Immobilier					
Swire Properties MTN Fin. 3,40 % 18/01/2026 EMTN	HK	CNY	30 000 000	30 022 650	1,29
Henderson Land 3,30 % 13/05/2023 EMTN	VG	CNY	20 000 000	20 001 514	0,86
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	500 000	1 522 906	0,07
				51 547 070	2,22
Gouvernement					
China 2,80 % 24/03/2029	CN	CNY	112 362 704	112 853 728	4,86
China 2,86 % 16/07/2030	CN	CNY	102 999 146	103 610 035	4,46
China 2,88 % 25/02/2033	CN	CNY	84 272 028	84 769 474	3,65
China 2,77 % 24/06/2030	CN	CNY	74 908 470	74 914 571	3,22
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	74 908 470	74 508 305	3,21
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	56 181 352	56 234 658	2,42
Hungary 3,75 % 17/11/2025	HU	CNY	9 886 434	10 030 680	0,43
China 2,75 % 17/02/2032	CN	CNY	9 363 559	9 315 142	0,40
				526 236 593	22,64
Non coté					

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

China RMB Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (CNY)	% de l'actif net
Industrials					
CC Construction Intl. 5,35 % 03/07/2017 (en défaut)*	HK	CNY	29 000 000	870 000	0,04
				870 000	0,04
Finance					
Kookmin Bank 5,19 % 31/01/2024 GMTN	KR	USD	1 600 000	11 032 557	0,47
Kookmin Bank 4,50 % 30/09/2023 Reg S	KR	USD	600 000	4 134 166	0,18
				15,166,723	0.65
Immobilier					
Wharf REIC Finance 3,70 % 16/07/2025 EMTN	VG	CNY	50 000 000	50 224 000	2,16
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	3 350 000	4 741 980	0,20
CIFI Holdings 5,95 % 20/10/2025 (en défaut)	KY	USD	3 000 000	3 222 611	0,14
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	2 553 420	3 004 842	0,13
Redco Prop. Group 10,50 % 06/01/2023 (en défaut)	KY	CNY	20 000 000	2 266 900	0,10
Shimao Grp Holdings 3,975 % 16/09/2023 (en défaut)	KY	USD	2 025 000	1 798 253	0,08
Kaisa Group Holdings 11,65 % 01/06/2026 (en défaut)	KY	USD	2 000 000	1 394 228	0,06
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	1 500 000	1 116 221	0,05
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	772 000	1 094 900	0,05
Kaisa Grp Hlds 11,95 % 22/10/2022 Reg S (en défaut)	KY	USD	1 300 000	854 904	0,04
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	980 000	781 839	0,03
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	425 000	608 950	0,03
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	850 000	592 547	0,03
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	1 050 000	518 818	0,02
Sunac China Holdings 6,50 % 09/07/2023 (en défaut)	KY	USD	325 000	456 512	0,02
Jingrui Holdings 14,50 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	500 000	328 809	0,01
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	1 200 000	290 737	0,01
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	1 253 000	260 209	0,01
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	1 000 000	242 281	0,01
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	275 000	220 450	0,01
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	225 000	202 503	0,01
				74 222 494	3,19
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût CNY 2 521 908 990)				2 248 085 481	96,73

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) CNY	% de l'actif net
Achat de protection sur iTraxx Asia X-Japan S39 20/06/2028	USD	10 000 000	888 709	0,04
			888 709	0,04

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente CNY	Gain/(perte) non réalisé(e) CNY	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,149535 05/07/2023	140 000 000	4 158 780	0,18
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 7,031250 05/07/2023	137 109 172	2 890 828	0,12
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,033530 15/06/2023	39 177 294	1 032 126	0,04
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,033523 19/10/2023	53 468 107	594 129	0,03
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146304 13/07/2023	34 400 000	231 562	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,084165 17/08/2023	4 571 317	(108 305)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,021745 01/09/2023	7 615 245	(613 253)	(0,03)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,840200 13/07/2023	1 005 977 897	(5 977 897)	(0,26)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,140400 03/11/2023	200 000 000	(8 489 684)	(0,37)
		(6 281 714)	(0,27)

Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)

Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145773 09/05/2023	8 551 664	72 760	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,924830 09/05/2023	8 703 293	8 143	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145996 09/05/2023	97 263	978	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,713517 07/06/2023	328 500	857	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145513 09/05/2023	100 335	673	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032481 09/05/2023	322 618	(692)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,866700 09/05/2023	120 379	(899)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,432599 09/05/2023	325 678	(3 060)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144726 07/06/2023	8 777 994	(9 655)	(0,00)
		69 105	0,00

Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)

Acheté SGD, vendu CNY, taux contractuel 0,193716 09/05/2023	1 532 141	8 340	0,00
Acheté SGD, vendu CNY, taux contractuel 0,193179 07/06/2023	1 533 808	2 153	0,00
Acheté CNY, vendu SGD, taux contractuel 5,181908 09/05/2023	1 540 481	(2 490)	(0,00)
		8 003	0,00

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,133786 09/05/2023	297 489	6 632	0,00
Acheté EUR, vendu CNY, taux contractuel 0,131326 07/06/2023	303 063	874	0,00
Acheté CNY, vendu EUR, taux contractuel 7,619265 09/05/2023	304 121	(874)	(0,00)
		6 632	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) CNY	% de l'actif net
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(31 843 357)	(1 152 710)	(0,05)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(13 837 500)	(3 015 797)	(0,13)
			(4 168 507)	(0,18)

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) CNY	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,907 %, intérêt variable à payer (7d China) 10/03/2028	CNY	47 000 000	404 615	0,02
Intérêt fixe à recevoir 2,931 %, intérêt variable à payer (7d China) 24/02/2028	CNY	25 000 000	243 402	0,01
Intérêt fixe à recevoir 2,797 %, intérêt variable à payer (7d China) 21/03/2028	CNY	50 000 000	184 008	0,01
			832 025	0,04
Autres actifs et passifs			84 735 014	3,65
Actif net			2 324 174 748	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	31,94
Îles Vierges britanniques	VG	11,71
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	8,67
Royaume-Uni	GB	7,38
Îles Caïmans	KY	5,33
Singapour	SG	5,28
Émirats arabes unis	AE	4,78
Corée	KR	4,44
Inde	IN	4,01
États-Unis	US	3,12
Australie	AU	2,17
Pays-Bas	NL	1,85
Thaïlande	TH	1,07
Canada	CA	0,86
Malaisie	MY	0,85
Île Maurice	MU	0,80
Indonésie	ID	0,68
Hongrie	HU	0,43
Irlande	IE	0,39
Philippines	PH	0,34
Bermudes	BM	0,29
Supranational	SU	0,17
Japon	JP	0,15
Liquidités et autres actifs nets		3,27

Fidelity Funds

Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Arabie saouditen Oil 3,50 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	1 800 000	1 703 250	1,21
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	2 250 000	1 675 150	1,19
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	1 275 000	1 171 116	0,83
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	1 100 000	891 142	0,64
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	818 000	546 623	0,39
Ecopetrol 6,875 % 29/04/2030	CO	USD	562 000	502 232	0,36
Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	MX	USD	627 000	464 543	0,33
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	469 000	455 032	0,32
Thaioil Treasury Center 3,50 % 17/10/2049 Reg S	TH	USD	600 000	386 858	0,28
Kosmos Energy 7,125 % 04/04/2026 Reg S	US	USD	400 000	357 992	0,26
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	MX	USD	515 000	315 294	0,22
AI Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	316 401	293 617	0,21
Frontera Energy 7,875 % 21/06/2028 Reg S	CA	USD	375 000	286 238	0,20
Thaioil Treasury Center 5,375 % 20/11/2048 Reg S	TH	USD	250 000	214 501	0,15
PTTEP Treasury Center 3,903 % 06/12/2059 Reg S	TH	USD	262 000	193 473	0,14
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	216 000	181 596	0,13
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	200 000	156 387	0,11
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	174 000	116 324	0,08
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	MX	USD	111 000	68 108	0,05
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	80 805	10 217	0,01
				9 989 693	7,12
Services publics					
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	2 430 000	1 968 300	1,40
Promigas 3,75 % 16/10/2029 Reg S	SU	USD	2 200 000	1 784 772	1,27
Jera 3,665 % 14/04/2027	JP	USD	1 725 000	1 629 107	1,16
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	1 467 000	1 476 330	1,05
Pérousahaan Listrik Negara 5,45 % 21/05/2028 Reg S	ID	USD	975 000	997 464	0,71
Kallpa Generacion 4,125 % 16/08/2027 Reg S	PE	USD	1 000 000	921 502	0,66
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	353 000	360 145	0,26
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	346 000	349 726	0,25
Investment Energy Res. 6,25 % 26/04/2029 Reg S	BM	USD	325 000	300 974	0,21
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	700 000	230 300	0,16
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	250 000	217 660	0,16
Contemporary Ruiding 1,875 % 17/09/2025	VG	USD	200 000	185 652	0,13
Contemporary Ruiding 2,625 % 17/09/2030	VG	USD	200 000	171 058	0,12
Generacion Mediterranea 9,875 % 01/12/2027 Reg S	AR	USD	192 780	142 175	0,10
Empresa Distribuidora 9,75 % 12/05/2025 Reg S	AR	USD	96 251	88 500	0,06
				10 823 665	7,71
Matériaux					
Freeport Indonesia 5,315 % 14/04/2032 Reg S	ID	USD	1 050 000	1 014 420	0,72
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	800 000	630 728	0,45
Freeport Indonesia 6,20 % 14/04/2052 Reg S	ID	USD	625 000	576 981	0,41
GC Treasury Center 4,40 % 30/03/2032 Reg S	TH	USD	425 000	391 144	0,28
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	388 000	370 843	0,26
Aris Mining 6,875 % 09/08/2026 Reg S	CA	USD	200 000	160 878	0,11
				3 144 994	2,24
Industries					
Yunda Holdings 2,25 % 19/08/2025	VG	USD	1 000 000	903 780	0,64
DAE Funding 1,55 % 01/08/2024 Reg S	US	USD	600 000	567 709	0,40
Airport Authority 4,875 % 12/01/2033 Reg S	HK	USD	323 000	334 575	0,24
Autopistas Del Sol 7,375 % 30/12/2030 Reg S	CR	USD	229 797	206 155	0,15
Abu Dhabi Ports 2,50 % 06/05/2031 EMTN	AE	USD	200 000	172 104	0,12
				2 184 323	1,56
Technologies de l'information					
Renesas 2,17 % 25/11/2026 Reg S	JP	USD	2 075 000	1 845 172	1,32
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	925 000	916 886	0,65
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	800 000	803 800	0,57
AAC Technologies Holdings 3,75 % 02/06/2031	KY	USD	675 000	463 454	0,33
PLT VII Finance 4,625 % 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	228 000	237 573	0,17
Wipro IT Services 1,50 % 23/06/2026 Reg S	US	USD	250 000	225 962	0,16
Lenovo Group 3,421 % 02/11/2030 Reg S	HK	USD	200 000	168 608	0,12
				4 661 455	3,32
Consommation non essentielle					
GOHL Capital 4,25 % 24/01/2027	GB	USD	1 500 000	1 412 234	1,01
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	KY	USD	1 000 000	792 114	0,56
GENM Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	950 000	770 591	0,55
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	400 000	350 200	0,25
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	400 000	345 000	0,25
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	400 000	329 600	0,23
				3 999 739	2,85
Santé					
Teva 4,75 % 09/05/2027	NL	USD	1 176 000	1 101 627	0,79
				1 101 627	0,79
Finance					
Export-Import Bank of Korea 4,25 % 15/09/2027	KR	USD	3 500 000	3 493 114	2,49
Export-Import Bank of Korea 1,875 % 12/02/2025	KR	USD	2 750 000	2 619 385	1,87
Korea Development Bank 2,25 % 24/02/2027	KR	USD	2 000 000	1 858 345	1,32
DBS Group Holdings 1,194 % 15/03/2027 Reg S	SG	USD	1 826 000	1 631 047	1,16
Kookmin Bank 2,125 % 15/02/2025 Reg S	KR	USD	1 450 000	1 383 329	0,99
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	1 002 000	1 114 478	0,79
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	1 230 000	1 109 119	0,79
Banco BTG Pactual (KY) 2,75 % 11/01/2026 Reg S	BR	USD	1 175 000	1 072 775	0,76
Grupo Aval 4,375 % 04/02/2030 Reg S	KY	USD	1 375 000	1 049 235	0,75
BDO Unibank 2,125 % 13/01/2026 EMTN	PH	USD	800 000	734 990	0,52
China Great Wall 2,375 % 18/08/2030	VG	USD	1 062 000	715 791	0,51
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	838 000	702 920	0,50
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	550 000	533 500	0,38
Banco De Bogota 4,375 % 03/08/2027 Reg S	CO	USD	500 000	454 381	0,32
CMB International 2,75 % 12/08/2030 EMTN	HK	USD	500 000	413 398	0,29
China 4,25 % 28/04/2025	VG	USD	440 000	412 157	0,29
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	500 000	398 155	0,28
Vigorous Champion Int'l 2,95 % 25/02/2031 EMTN	VG	USD	447 000	361 927	0,26
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	350 000	306 656	0,22
Minejesa Capital 4,625 % 10/08/2030 Reg S	NL	USD	325 000	288 484	0,21
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	325 000	282 995	0,20
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	275 000	256 781	0,18
Dev. Bank of Mongolia 7,25 % 23/10/2023 Reg S	MN	USD	200 000	198 022	0,14
Westwood Group 2,80 % 20/01/2026 EMTN	HK	USD	200 000	184 131	0,13
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	250 000	179 750	0,13
Dev. Bank of Kazakhstan 8,95 % 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	56 250 000	124 613	0,09
				21 879 478	15,59
Immobilier					
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	1 696 000	1 348 274	0,96
Vanke Real Estate 3,975 % 09/11/2027 EMTN	HK	USD	850 000	768 005	0,55
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	750 000	527 567	0,38
Longfor Group Holdings 4,50 % 16/01/2028	KY	USD	500 000	416 862	0,30
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	494 560	405 539	0,29
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	510 000	325 125	0,23
Country Garden Holdings 5,125 % 14/01/2027	KY	USD	662 000	307 293	0,22
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	380 000	285 431	0,20
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	420 000	239 638	0,17
Vanke Real Estate 3,50 % 12/11/2029 EMTN	HK	USD	225 000	186 750	0,13
KWG Group Holdings 7,40 % 05/03/2024 EMTN	KY	USD	475 000	129 586	0,09
Powerlong Real Estate Hldgs 6,25 % 10/08/2024	KY	USD	600 000	123 033	0,09
Sino-Ocean Land Treasure 2,70 % 13/01/2025	VG	USD	350 000	116 375	0,08
Sino-Ocean Land Treasure 5,95 % 04/02/2027	VG	USD	237 000	62 251	0,04
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	305 000	62 222	0,04
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	420 000	14 700	0,01
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	200 000	13 420	0,01
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	7 484	1 653	0,00
				5 333 724	3,80
Gouvernement					
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	3 061 000	3 060 418	2,18
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	8 700 000	1 554 055	1,11
Indonesia 4,15 % 20/09/2027	ID	USD	1 300 000	1 289 375	0,92
Indonesia 4,10 % 24/04/2028	ID	USD	825 000	816 053	0,58
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	1 490 365	334 166	0,24
				7 054 067	5,03
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	706	13 224 091	9,43
				13 224 091	9,43
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Transport. De Gas Del Peru 4,25 % 30/04/2028 Reg S	PE	USD	1 000 000	962 520	0,69
AI Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	1 150 000	817 363	0,58
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	1 075 000	802 595	0,57
YPF 9,00 % 30/06/2029 Reg S	AR	USD	780 000	629 269	0,45
Transportadora de Gas Intl 5,55 % 01/11/2028 Reg S	CO	USD	500 000	485 188	0,35
YPF 7,00 % 30/09/2033 Reg S	AR	USD	450 000	295 141	0,21
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	373 939	287 368	0,20
Petroleos Mexicanos 6,70 % 16/02/2032	MX	USD	36 000	27 664	0,02
				4 307 108	3,07
Services publics					
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	1 750 000	1 109 938	0,79
Kallpa Generacion 4,875 % 24/05/2026 Reg S	PE	USD	1 000 000	963 910	0,69
Consorcio 4,70 % 16/04/2034 Reg S	PE	USD	1 000 000	925 707	0,66
Inversiones Lat Am Power 5,125 % 15/06/2033 Reg S	CL	USD	1 937 262	855 349	0,61
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	750 000	720 000	0,51
Empresas Publicas 4,375 % 15/02/2031 Reg S	CO	USD	775 000	578 809	0,41
Soc. De Transmision Austral 4,00 % 27/01/2032 Reg S	CL	USD	463 000	397 034	0,28
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	970 000	363 944	0,26
AES 2,45 % 15/01/2031	US	USD	325 000	266 894	0,19
Empresas Publ. De Medellin 4,25 % 18/07/2029 Reg S	CO	USD	300 000	235 707	0,17
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	664 373	230 870	0,16
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	250 000	225 113	0,16
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	359 867	38 326	0,03
				6 911 601	4,93
Matériaux					
SABIC Capital II BV 4,50 % 10/10/2028 Reg S	NL	USD	1 500 000	1 497 969	1,07
Indonesia 5,80 % 15/05/2050 Reg S	ID	USD	1 500 000	1 363 189	0,97
Indonesia 5,45 % 15/05/2030 Reg S	ID	USD	1 325 000	1 322 946	0,94
Newcastle Coal Infrast. 4,70 % 12/05/2031 Reg S	AU	USD	1 450 000	1 193 418	0,85
Novolipetsk Steel 1,45 % 02/06/2026 Reg S	IE	EUR	1 050 000	795 542	0,57
POSCO 5,75 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	617 000	640 125	0,46
MMC Finance 2,80 % 27/10/2026 Reg S	IE	USD	910 000	477 750	0,34
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	472 000	411 254	0,29
Fresnillo 4,25 % 02/10/2050 Reg S	GB	USD	500 000	381 599	0,27
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	500 000	290 000	0,21

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Braskem Idesa 6,99 % 20/02/2032 Reg S	MX	USD	200 000	143 600	0,10
				8 517 392	6,07
Industries					
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	993 880	865 173	0,62
Hidrovias Intl Finance 5,95 % 24/01/2025 Reg S	LU	USD	500 000	480 555	0,34
Simpar Europe 5,20 % 26/01/2031 Reg S	LU	USD	510 000	377 504	0,27
Alfa Desarrollo 4,55 % 27/09/2051 Reg S	CL	USD	373 150	272 959	0,19
Hidrovias Int'l Fin. 4,95 % 08/02/2031 Reg S	LU	USD	235 000	177 139	0,13
				2 173 330	1,55
Consommation non essentielle					
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	US	USD	2 300 000	1 783 827	1,27
Telecom. Digitales 4,50 % 30/01/2030 Reg S	PA	USD	1 525 000	1 251 873	0,89
InRetail Shopping Malls 5,75 % 03/04/2028 Reg S	PE	USD	1 000 000	941 455	0,67
InRetail Consumer 3,25 % 22/03/2028 Reg S	PE	USD	1 000 000	859 820	0,61
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	500 000	424 925	0,30
Metalsa 3,75 % 04/05/2031 Reg S	MX	USD	525 000	399 131	0,28
Prosus 3,257 % 19/01/2027 Reg S	NL	USD	425 000	388 720	0,28
Prosus 4,027 % 03/08/2050 Reg S	NL	USD	450 000	287 992	0,21
VTR Finance 6,375 % 15/07/2028 Reg S	NL	USD	750 000	242 445	0,17
Prosus 3,68 % 21/01/2030 Reg S	NL	USD	206 000	175 576	0,13
Prosus 2,031 % 03/08/2032 Reg S	NL	EUR	175 000	138 295	0,10
				6 894 059	4,91
Consommation courante					
Sigma Finance 4,875 % 27/03/2028 Reg S	NL	USD	1 000 000	979 329	0,70
				979 329	0,70
Santé					
Teva Pharma. Fin. III BV 8,125 % 15/09/2031	NL	USD	280 000	295 038	0,21
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	201 000	210 944	0,15
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	173 000	196 834	0,14
				702 816	0,50
Finance					
Israel Discount Bank 5,375 % 26/01/2028	IL	USD	1 925 000	1 923 075	1,37
SURA Asset Management 4,375 % 11/04/2027 Reg S	CO	USD	1 925 000	1 788 537	1,27
Banco Credito Peru 3,125 % VRN 01/07/2030 Reg S	PE	USD	1 375 000	1 260 907	0,90
Banco BBVA Peru 5,250 % VRN 22/09/2029 Reg S	PE	USD	1 000 000	977 408	0,70
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	700 000	736 373	0,52
StoneCo 3,95 % 16/06/2028 Reg S	KY	USD	950 000	719 729	0,51
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	641 000	646 673	0,46
Global Bank 5,25 % VRN 16/04/2029 Reg S	PA	USD	700 000	633 780	0,45
Banco Nacional de Panama 2,50 % 11/08/2030 Reg S	PA	USD	750 000	598 688	0,43
Inversiones Atlantida 7,50 % 19/05/2026 Reg S	HN	USD	525 000	485 234	0,35
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	575 000	428 375	0,31
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	425 000	404 983	0,29
Inversiones La Construccion 4,75 % 07/02/2032 Reg S	CL	USD	475 000	379 349	0,27
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	375 000	376 745	0,27
East. & South. TDB 4,875 % 23/05/2024 EMTN	SU	USD	375 000	359 344	0,26
Itau Unibanco Hld. 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	BR	USD	450 000	352 295	0,25
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	300 000	295 800	0,21
Hyundai Capital America 5,80 % 01/04/2030 Reg S	US	USD	273 000	279 947	0,20
JSC Georgia Capital 6,125 % 09/03/2024 Reg S	GE	USD	250 000	245 313	0,17
Global Aircraft Leasing 6,50 % 15/09/2024 Reg S	KY	USD	207 250	183 322	0,13
				13 075 877	9,32
Immobilier					
Trust Fibra 6,95 % 30/01/2044 Reg S	MX	USD	500 000	418 007	0,30
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	450 000	266 980	0,19
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	200 000	88 000	0,06
				772 987	0,55
Gouvernement					
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	13 750 000	658 117	0,47
				658 117	0,47
Services de communication					
Turk Telekomunikasyon 6,875 % 28/02/2025 Reg S	TR	USD	800 000	764 925	0,55
Millicom Int'l Cellular 5,125 % 15/01/2028 Reg S	LU	USD	675 000	594 960	0,42
Kenbourne Invest 4,70 % 22/01/2028 Reg S	LU	USD	550 000	293 157	0,21
CT Trust 5,125 % 03/02/2032 Reg S	GT	USD	275 000	227 661	0,16
Kenbourne Invest 6,875 % 26/11/2024 Reg S	LU	USD	249 000	164 653	0,12
				2 045 356	1,46
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	132 000	98 702	0,07
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	184 158	61 684	0,04
				160 386	0,11
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	95 428	3 340	0,00
				3 340	0,00
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	606 000	124 988	0,09
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	200 000	9 000	0,01
				133 988	0,10
Information Technology					
Tsinghua Unic 6,50 % 31/01/2028 (en défaut)	VG	USD	124 114	59 575	0,04
				59 575	0,04
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	296 000	8 525	0,01
				8 525	0,01
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	202 000	44 912	0,03
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	200 000	11 038	0,01
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	76 000	760	0,00
SovCom Cap 3,40 % 26/01/2025 Reg S (en défaut)*	IE	USD	1 000 000	10	0,00
Alfa Bond 5,95 % 15/04/2030 Reg S (en défaut)*	IE	USD	750 000	8	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	600 000	6	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	460 000	5	0,00
				56 739	0,04
Immobilier					
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	799 334	116 785	0,08
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	238 876	82 784	0,06
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	370 000	76 585	0,05
Shimao Group 5,20 % 16/01/2027 (en défaut)	KY	USD	575 000	75 437	0,05
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	216 072	44 227	0,03
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	430 000	43 418	0,03
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	300 000	31 273	0,02
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	400 000	28 018	0,02
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	200 000	26 003	0,02
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	200 000	24 210	0,02
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	225 000	24 188	0,02
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	200 000	21 500	0,02
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	275 000	19 629	0,01
				614 057	0,44
Gouvernement					
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	400 000	66 787	0,05
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	175 000	10 850	0,01
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	140 000	8 680	0,01
Lebanon 6,65 % 26/02/2030 GMTN (en défaut)	LB	USD	75 000	4 667	0,00
Lebanon 6,65 % 03/11/2028 GMTN (en défaut)	LB	USD	65 000	3 966	0,00
				94 950	0,07
Fractions				(12)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 158 467 796)				131 566 376	93,77

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX EM CDSI S39 5 Year 20/06/2028	USD	20 350 000	1 247 828	0,89
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	1 854 000	(25 896)	(0,02)
			1 221 932	0,87

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	1 391 824	69 340	0,05
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740002 16/05/2023	665 683	63 413	0,05
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	1 363 241	57 319	0,04
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883003 16/05/2023	1 388 349	47 885	0,03
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	704 041	30 678	0,02
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	601 150	26 291	0,02
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	600 515	22 310	0,02
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4842,349993 16/05/2023	704 596	20 515	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	1 462 689	15 089	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	682 476	10 754	0,01
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	727 911	10 490	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	689 327	9 836	0,01
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	2 134 725	8 608	0,01
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	675 108	7 650	0,01
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	711 265	7 522	0,01
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	719 794	5 763	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	702 792	5 106	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	735 698	4 746	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,282999 16/05/2023	695 625	3 843	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	695 506	3 588	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	687 261	3 539	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	693 432	2 794	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	707 899	1 417	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	699 545	900	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	348 190	175	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,148138 16/05/2023	6 364	155	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,404723 16/05/2023	176	5	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052050 16/05/2023	55	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	713 410	(795)	(0,00)

Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	687 841	(843)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	712 863	(1 719)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	708 104	(2 075)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	738 401	(2 811)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	696 806	(2 832)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	649 464	(3 552)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	718 817	(3 825)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	700 151	(4 791)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	699 544	(6 112)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	356 432	(6 396)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	2 097 769	(7 140)	(0,01)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	702 112	(7 399)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068127 16/05/2023	222 099	(7 406)	(0,01)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	712 091	(7 469)	(0,01)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	723 371	(10 906)	(0,01)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,739997 16/05/2023	1 410 619	(12 847)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	1 403 424	(12 993)	(0,01)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	1 410 440	(15 389)	(0,01)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770001 16/05/2023	1 390 861	(19 058)	(0,01)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	725 111	(22 061)	(0,02)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	357 958	(25 057)	(0,02)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	350 112	(25 269)	(0,02)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	1 373 328	(27 585)	(0,02)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	385 382	(31 101)	(0,02)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	378 983	(34 740)	(0,02)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	730 595	(35 147)	(0,03)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	751 140	(35 872)	(0,03)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220004 16/05/2023	1 405 142	(41 901)	(0,03)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,673983 16/05/2023	1 423 561	(50 234)	(0,04)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	734 439	(53 513)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	2 672 926	(57 112)	(0,04)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	2 159 323	(63 459)	(0,05)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	1 509 261	(68 717)	(0,05)
		(268 398)	(0,19)
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	24 328 618	331 126	0,24
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	24 725 494	63 416	0,05
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	24 659 744	(59 852)	(0,04)
		334 690	0,24
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	341 271	1 105	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495860 09/05/2023	10 830	(107)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	345 116	(1 110)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	337 834	(3 440)	(0,00)
		(3 552)	(0,00)
Actions A-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	13 515 972	183 960	0,13
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	13 637 405	34 977	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	13 699 931	(33 251)	(0,02)
		185 686	0,13
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	11 801 739	162 824	0,12
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	11 928 591	30 594	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	11 964 563	(29 039)	(0,02)
		164 379	0,12
Actions X-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917873 09/05/2023	11 564 451	159 334	0,11
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	11 793 810	33 821	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	192 027	2 142	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	11 917 954	(32 490)	(0,02)
		162 807	0,12
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	4 804 289	65 389	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	4 897 997	12 562	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	79 083	882	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	4 949 643	(12 013)	(0,01)
		66 820	0,05

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	23 719 647	252 616	0,18
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	3 398 250	172 776	0,12
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(7 466 718)	34 476	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	3 646 875	32 813	0,02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	1 977 656	31 875	0,02
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	115 313	766	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	(845 400)	(8 876)	(0,01)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(406 680)	(15 169)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(825 790)	(21 175)	(0,02)
			480 102	0,34
Autres actifs et passifs			6 395 569	4,59

	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Net Assets	140 306 411	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Irlande	IE	10,33
Corée	KR	8,35
Indonésie	ID	6,31
Pérou	PE	5,57
Pays-Bas	NL	5,47
Colombie	CO	4,71
Îles Caïmans	KY	4,66
Etats-Unis	US	4,44
Îles Vierges britanniques	VG	4,11
Mexique	MX	2,79
Royaume-Uni	GB	2,74
Turquie	TR	2,73
Luxembourg	LU	2,67
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,55
Japon	JP	2,48
Brésil	BR	2,38
Panama	PA	1,77
Espagne	ES	1,58
Supranational	SU	1,53
Israël	IL	1,37
Chili	CL	1,36
Thaïlande	TH	1,23
Singapour	SG	1,22
Arabie saoudite	SA	1,21
Hongrie	HU	1,17
Ouzbékistan	UZ	1,06
Argentine	AR	1,06
Kazakhstan	KZ	0,92
Australie	AU	0,85
Géorgie	GE	0,67
Émirats arabes unis	AE	0,63
Malaisie	MY	0,55
Philippines	PH	0,52
République tchèque	CZ	0,51
Ghana	GH	0,47
Honduras	HN	0,35
Canada	CA	0,32
Bermudes	BM	0,21
Pakistan	PK	0,16
Guatemala	GT	0,16
République Dominicaine	DO	0,16
Costa Rica	CR	0,15
Mongolie	MN	0,14
Ukraine	UA	0,05
Chine	CN	0,03
Liban	LB	0,02
Inde	IN	0,01
Liquidités et autres actifs nets		6,23

Fidelity Funds

Emerging Market Debt Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Ecopetrol 6,875 % 29/04/2030	CO	USD	21 719 813	19 409 927	1,67
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	9 891 037	8 013 016	0,69
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	10 294 772	7 664 574	0,66
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	10 841 555	7 247 871	0,62
Arabie saouditen Oil 1,625 % 24/11/2025 Reg S	SA	USD	7 528 858	7 001 823	0,60
Frontera Energy 7,875 % 21/06/2028 Reg S	CA	USD	6 046 614	4 615 381	0,40
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	5 011 396	4 603 079	0,40
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	MX	USD	6 568 928	4 030 602	0,35
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	MX	USD	6 446 584	3 946 739	0,34
Petroleos Mexicanos 2,75 % 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	3 787 957	3 348 509	0,29
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	2 884 494	2 798 584	0,24
Arabie saouditen Oil 3,50 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	2 352 768	2 226 307	0,19
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	1 505 772	1 177 415	0,10
Al Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1 232 726	1 143 957	0,10
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	1 160 385	975 560	0,08
KazMunayGas 3,50 % 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	908 168	701 667	0,06
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	387 736	335 793	0,03
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2 083 894	263 475	0,02
				79 504 279	6,84
Services publics					
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	44 679 065	36 190 043	3,12
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	11 515 388	11 588 626	1,00
Investment Energy Res. 6,25 % 26/04/2029 Reg S	BM	USD	4 893 757	4 531 986	0,39
Comision Fed. de Electric. 4,688 % 15/05/2029 Reg S	MX	USD	4 305 565	3 886 203	0,33
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	10 893 316	3 583 901	0,31
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	2 936 254	2 995 684	0,26
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	2 876 024	2 906 998	0,25
Pérousahaan Listrik Negara 5,45 % 21/05/2028 Reg S	ID	USD	2 752 739	2 816 162	0,24
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2 964 488	2 581 002	0,22
				71 080 605	6,12
Matériaux					
Freeport Indonesia 5,315 % 14/04/2032 Reg S	ID	USD	7 764 134	7 501 041	0,65
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	5 834 865	4 600 266	0,40
Freeport Indonesia 6,20 % 14/04/2052 Reg S	ID	USD	4 716 829	4 354 431	0,37
Aris Mining 6,875 % 09/08/2026 Reg S	CA	USD	4 258 510	3 425 503	0,29
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	2 224 777	2 126 400	0,18
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	1 999 853	1 301 656	0,11
Mongolien Mining 0,59 % (perpétuel)	KY	USD	212 387	173 096	0,01
				23 482 393	2,02
Industries					
Abu Dhabi Ports 2,50 % 06/05/2031 EMTN	AE	USD	3 670 318	3 158 378	0,27
				3 158 378	0,27
Consommation non essentielle					
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	6 870 083	6 014 757	0,52
Meituan3,95 % 27/04/2028	KY	USD	6 023 086	4 963 023	0,43
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	2 776 266	2 394 530	0,21
				13 372 310	1,15
Consommation courante					
Minerva Luxembourg 4,375 % 18/03/2031 Reg S	LU	USD	517 609	406 717	0,04
				406 717	0,04
Finance					
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	16 319 740	16 231 614	1,40
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	12 516 726	10 499 121	0,90
Huarong Finance 2019 3,875 % 13/11/2029 EMTN	VG	USD	11 293 287	8 606 697	0,74
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	10 116 903	8 068 080	0,69
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	6 940 666	6 480 847	0,56
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	5 387 839	5 226 204	0,45
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	4 137 107	4 601 512	0,40
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	5 176 090	4 507 096	0,39
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	4 895 640	4 289 364	0,37
Dev. Bank of Mongolia 7,25 % 23/10/2023 Reg S	MN	USD	3 293 875	3 261 297	0,28
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	2 988 015	2 148 383	0,18
Minejesa Capital 5,625 % 10/08/2037 Reg S	NL	USD	2 235 130	1 779 855	0,15
Vedanta Resources Fin. II 9,25 % 23/04/2026 Reg S	GB	USD	941 107	610 727	0,05
Credivalores-Crediserv. 8,875 % 07/02/2025 Reg S	CO	USD	1 599 882	540 186	0,05
Dev. Bank of Kazakhstan 8,95 % 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	110 580 097	244 972	0,02
				77 095 955	6,64
Immobilier					
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	4 441 085	2 533 938	0,22
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	3 338 107	2 128 043	0,18
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	3 293 875	1 923 821	0,17
Powerlong Real Estate Hldgs 6,25 % 10/08/2024	KY	USD	5 672 053	1 163 083	0,10
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	4 056 172	827 479	0,07
Sino-Ocean Land Treasure 2,70 % 13/01/2025	VG	USD	2 376 296	790 118	0,07
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	2 348 062	692 678	0,06
Sino-Ocean Land Treasure 5,95 % 04/02/2027	VG	USD	1 905 742	500 565	0,04
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	659 716	372 535	0,03
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	5 100 801	342 258	0,03
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	5 336 078	186 763	0,02
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	95 115	21 004	0,00
				11 482 285	0,99
Government					
Turkey 9,125 % 13/07/2030	TR	USD	34 571 573	34 565 005	2,98
Qatar 3,25 % 02/06/2026 Reg S	QA	USD	23 245 348	22 705 080	1,95
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	20 892 580	21 306 880	1,83
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	19 622 085	20 054 982	1,73
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	SA	USD	18 351 591	19 886 224	1,71
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	100 698 471	17 987 468	1,55
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	18 704 506	17 746 416	1,53
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	QA	USD	16 492 904	16 908 245	1,46
Poland 3,875 % 14/02/2033 EMTN	PL	EUR	13 975 442	15 301 291	1,32
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	39 540 573	14 626 402	1,26
Angola 8,75 % 14/04/2032 Reg S	AO	USD	17 092 389	14 210 100	1,22
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	13 646 055	14 055 027	1,21
Peru 3,00 % 15/01/2034	PE	USD	14 116 608	11 821 107	1,02
Saudi Arabia 5,00 % 18/01/2053 Reg S	SA	USD	11 265 053	10 701 913	0,92
Paraguay 5,40 % 30/03/2050 Reg S	PY	USD	12 242 864	10 454 628	0,90
Egypt 7,625 % 29/05/2032 Reg S	EG	USD	17 739 871	10 005 110	0,86
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	12 053 701	8 943 846	0,77
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	16 045 878	8 715 319	0,75
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	7 787 662	7 566 220	0,65
Morocco 6,50 % 08/09/2033 Reg S	MA	USD	7 246 526	7 520 299	0,65
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	33 189 563	7 441 677	0,64
Hungary 6,25 % 22/09/2032 Reg S	HU	USD	6 611 278	6 873 594	0,59
Peru 3,30 % 11/03/2041	PE	USD	8 375 854	6 455 276	0,56
Rwanda 5,50 % 09/08/2031 Reg S	RW	USD	8 469 965	6 155 335	0,53
Hungary 4,25 % 16/06/2031 Reg S	HU	EUR	5 811 337	5 966 116	0,51
Poland 4,875 % 04/10/2033	PL	USD	5 799 103	5 897 513	0,51
Egypt 8,75 % 30/09/2051 Reg S	EG	USD	10 504 639	5 572 553	0,48
Argentina 0,125 % 09/07/2030	AR	EUR	18 987 779	4 665 206	0,40
Angola 9,125 % 26/11/2049 Reg S	AO	USD	6 164 252	4 616 199	0,40
Nigeria 8,747 % 21/01/2031 Reg S	NG	USD	5 570 414	4 436 272	0,38
Nigeria Gov't Int. Bond 7,375 % 28/09/2033 Reg S	NG	USD	6 270 597	4 347 092	0,37
Hungary 7,625 % 29/03/2041	HU	USD	3 576 207	4 080 617	0,35
Angola 8,00 % 26/11/2029 Reg S	AO	USD	4 705 536	3 977 401	0,34
Egypt 7,053 % 15/01/2032 Reg S	EG	USD	7 058 304	3 916 272	0,34
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	3 516 918	3 766 993	0,32
Argentina 0,500 % 09/07/2030	AR	USD	14 783 345	3 617 860	0,31
Nigeria 8,25 % 28/09/2051 Reg S	NG	USD	5 530 887	3 611 946	0,31
Peru 3,55 % 10/03/2051	PE	USD	4 705 536	3 559 429	0,31
Senegal 5,375 % 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	4 805 293	3 384 024	0,29
Dominican Republic 7,05 % 03/02/2031 Reg S	DO	USD	3 317 403	3 372 094	0,29
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	2 905 198	3 155 815	0,27
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	2 917 432	2 946 563	0,25
Romania 2,75 % 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	4 470 259	2 931 178	0,25
Mexico 4,875 % 19/05/2033	MX	USD	3 011 543	2 913 302	0,25
Egypt 8,875 % 29/05/2050 Reg S	EG	USD	5 306 904	2 840 117	0,24
Nigeria 7,875 % 16/02/2032 Reg S	NG	USD	3 764 429	2 801 112	0,24
Indonesia 5,65 % 11/01/2053	ID	USD	2 633 218	2 789 224	0,24
Hungary 0,125 % 21/09/2028 Reg S	HU	EUR	2 988 015	2 580 673	0,22
Romania 2,625 % 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	3 623 263	2 356 396	0,20
Kuwait 3,50 % 20/03/2027 Reg S	KW	USD	2 352 768	2 318 211	0,20
Paraguay 4,95 % 28/04/2031 Reg S	PY	USD	2 352 768	2 282 922	0,20
Hungary 5,50 % 16/06/2034 Reg S	HU	USD	2 011 146	1 976 456	0,17
Nigeria 7,625 % 28/11/2047 Reg S	NG	USD	3 136 710	1 963 731	0,17
Nigeria 7,143 % 23/02/2030 Reg S	NG	USD	2 352 768	1 767 352	0,15
Angola 8,25 % 09/05/2028 Reg S	AO	USD	1 882 214	1 655 069	0,14
Ecuador 1,50 % 31/07/2040 Reg S	EC	USD	4 193 303	1 383 790	0,12
Pakistan 8,25 % 30/09/2025 Reg S	PK	USD	3 206 352	1 329 354	0,11
Romania 3,75 % 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	1 331 667	1 171 476	0,10
Colombia 6,125 % 18/01/2041	CO	USD	1 364 605	1 070 035	0,09
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	1 835 159	632 983	0,05
Angola 9,375 % 08/05/2048 Reg S	AO	USD	752 886	579 633	0,05
Argentina 0,50 % 09/07/2029	AR	EUR	747 773	169 244	0,01
				444 409 667	38,26
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5 141	96 282 331	8,29
				96 282 331	8,29
Services de communication					
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6 730 799	5 369 495	0,46
				5 369 495	0,46
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	16 092 933	12 014 984	1,03
Petroleos Mexicanos 10,00 % 07/02/2033 Reg S	MX	USD	12 846 113	11 977 352	1,03
Al Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	14 445 996	10 267 491	0,88
Petroleos Mexicanos 6,70 % 16/02/2032	MX	USD	6 749 621	5 186 676	0,45
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	6 171 734	4 742 901	0,41
Petroleos Mexicanos 8,75 % 02/06/2029	MX	USD	4 787 412	4 395 023	0,38
Bulgarien Energy Holding 2,45 % 22/07/2028	BG	EUR	4 658 481	4 211 192	0,36
				52 795 619	4,55
Services publics					
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	18 492 757	11 729 031	1,01
Inversiones Lat Am Power 5,125 % 15/06/2033 Reg S	CL	USD	9 913 492	4 377 053	0,38
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	7 505 330	2 816 000	0,24
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	3 058 598	2 754 115	0,24
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	5 813 063	2 020 039	0,17
Eskom Holdings SOC 8,45 % 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	1 552 827	1 492 577	0,13
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	6 297 486	670 682	0,06
				25 859 497	2,23

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Materials					
Newcastle Coal Infrast. 4,70 % 12/05/2031 Reg S	AU	USD	5 064 098	4 167 989	0,36
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	4 131 461	3 599 742	0,31
SABIC Capital II BV 4,50 % 10/10/2028 Reg S	NL	USD	2 352 768	2 349 582	0,20
Braskem Idesa 6,99 % 20/02/2032 Reg S	MX	USD	1 952 797	1 402 109	0,12
				11 519 422	0,99
Industries					
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	13 656 075	11 887 624	1,02
EFE 3,83 % 14/09/2061 Reg S	CL	USD	13 504 888	9 369 069	0,81
Alfa Desarrollo 4,55 % 27/09/2051 Reg S	CL	USD	3 347 872	2 448 967	0,21
Hidrovias Int'l Fin. 4,95 % 08/02/2031 Reg S	LU	USD	3 187 530	2 402 710	0,21
				26 108 370	2,25
Consommation non essentielle					
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	US	USD	1 482 244	1 149 594	0,10
LCPR Senior Secured Fin. 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	820 645	777 141	0,07
				1 926 735	0,17
Santé					
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	1 585 766	1 804 233	0,16
Teva Pharma. Fin. III BV 8,125 % 15/09/2031	NL	USD	885 582	933 143	0,08
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	483 729	507 660	0,04
				3 245 036	0,28
Finance					
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	8 234 688	7 846 834	0,68
StoneCo 3,95 % 16/06/2028 Reg S	KY	USD	9 716 932	7 361 638	0,63
Magyar Export-Import Bank 6,125 % 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5 407 602	5 444 509	0,47
Banco Nacional de Panama 2,50 % 11/08/2030 Reg S	PA	USD	5 764 282	4 601 338	0,40
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	5 529 005	4 119 109	0,35
JSC Georgia Capital 6,125 % 09/03/2024 Reg S	GE	USD	4 093 816	4 017 057	0,35
Inversiones Atlantida 7,50 % 19/05/2026 Reg S	HN	USD	3 679 729	3 401 008	0,29
Itau Unibanco Hld. 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	BR	USD	2 682 156	2 099 801	0,18
				38 891 294	3,35
Immobilier					
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	4 329 093	2 568 406	0,22
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	476 200	209 528	0,02
				2 777 934	0,24
Gouvernement					
Romania 7,125 % 17/01/2033 Reg S	RO	USD	13 486 066	14 461 041	1,24
Paraguay 3,849 % 28/06/2033 Reg S	PY	USD	12 101 698	10 632 636	0,92
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	207 867 055	9 949 151	0,86
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	10 587 456	9 633 463	0,83
Peru 2,78 % 01/12/2060	PE	USD	9 411 072	5 788 892	0,50
Peru 2,783 % 23/01/2031	PE	USD	6 587 750	5 713 442	0,49
Ivory Coast 6,875 % 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	5 152 562	4 140 095	0,36
Dominican Republic 6,00 % 22/02/2033 Reg S	DO	USD	4 345 092	4 057 424	0,35
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3 764 429	3 796 679	0,33
Armenia 3,60 % 02/02/2031 Reg S	AM	USD	4 287 684	3 377 083	0,29
Paraguay 2,739 % 29/01/2033 Reg S	PY	USD	2 352 768	1 908 363	0,16
Argentina 3,00 % 09/01/2038	AR	EUR	3 561 418	895 524	0,08
				74 353 793	6,40
Non coté					
Energie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3 438 806	2 571 333	0,22
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4 749 259	1 590 764	0,14
Lebanon 7,00 % 22/04/2031 (en défaut)	LB	USD	164 694	10 129	0,00
				4 172 226	0,36
Services publics					
NPC Ukrenergo 6,875 % 09/11/2028 Reg S (en défaut)	UA	USD	8 893 463	1 534 122	0,13
				1 534 122	0,13
Matériaux					
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	583 755	20 431	0,00
Sino-Forest 6,25 % 21/10/2017 144A (en défaut)*	CA	USD	6 785 383	68	0,00
Sino Forest 10,25 % 28/07/2014 (en défaut)*	CA	USD	621 131	6	0,00
				20 505	0,00
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	5 033 982	1 038 259	0,09
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	941 107	42 350	0,00
				1 080 609	0,09
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	1 830 454	52 717	0,00
				52 717	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	6 063 554	1 348 156	0,12
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	1 435 188	79 208	0,01
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	464 907	4 649	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	16 634 070	166	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	8 055 878	81	0,00
Alfa Bank 5,50 % 26/10/2031 Reg S (en défaut)*	IE	USD	8 117 050	81	0,00
Bulgaria Steel Fin. 12,00 % 04/05/2013 (en défaut)*	NL	EUR	282 332	3	0,00
				1 432 344	0,12
Immobilier					
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	8 854 488	1 293 668	0,11
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	3 034 901	1 051 760	0,09
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	9 728 225	982 281	0,08
Shimao Group 5,20 % 16/01/2027 (en défaut)	KY	USD	7 058 304	926 016	0,08
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	3 482 333	712 783	0,06
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	3 340 931	691 527	0,06
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	3 293 875	674 860	0,06
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	3 105 654	403 787	0,03
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	2 032 997	345 609	0,03
Redsun Prop. Grp. 7,30 % 13/01/2025 (en défaut)	KY	USD	2 917 432	337 853	0,03
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	4 705 536	329 595	0,03
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	4 493 787	320 766	0,03
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	2 705 683	290 861	0,03
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	3 503 742	243 103	0,02
				8 604 469	0,74
Gouvernement					
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	17 068 861	5 766 473	0,50
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	17 575 177	4 551 971	0,39
Ghana 6,375 % 11/02/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	11 801 484	4 477 873	0,39
Zambia 8,97 % 30/07/2027 Reg S (en défaut)	ZM	USD	9 301 904	4 365 058	0,38
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	12 140 283	4 070 813	0,35
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	23 104 182	3 857 659	0,33
Ghana 7,625 % 16/05/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	5 740 754	2 145 739	0,18
Zambia 5,375 % 20/09/2022 Reg S (en défaut)	ZM	USD	4 386 501	1 923 783	0,17
Lebanon 6,85 % 25/05/2029 EMTN (en défaut)	LB	USD	28 018 644	1 740 518	0,15
Ghana 8,125 % 26/03/2032 Reg S (en défaut)	GH	USD	4 580 369	1 718 463	0,15
Lebanon 8,20 % 17/05/2033 (en défaut)	LB	USD	24 468 787	1 496 266	0,13
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	8 039 879	1 438 037	0,12
Ukraine 7,75 % 01/09/2025 Reg S (en défaut)	UA	USD	7 058 304	1 365 260	0,12
Ghana 7,75 % 07/04/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	3 074 597	1 153 635	0,10
Venezuela 7,00 % 31/03/2038 (en défaut)	VE	USD	11 293 287	1 016 396	0,09
Lebanon 6,75 % 29/11/2027 (en défaut)	LB	USD	16 170 104	977 321	0,08
Lebanon 6,65 % 26/02/2030 GMTN (en défaut)	LB	USD	12 303 095	765 622	0,07
Lebanon 6,20 % 26/02/2025 GMTN (en défaut)	LB	USD	11 952 062	735 049	0,06
Lebanon 6,85 % 23/03/2027 (en défaut)	LB	USD	9 811 043	598 670	0,05
Lebanon 7,05 % 02/11/2035 GMTN (en défaut)	LB	USD	9 411 072	574 264	0,05
Lebanon 8,25 % 17/05/2034 (en défaut)	LB	USD	9 411 072	564 382	0,05
Ghana 7,875 % 26/03/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	1 411 661	552 312	0,05
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	7 105 359	440 532	0,04
Lebanon 7,15 % 20/11/2031 GMTN (en défaut)	LB	USD	7 058 304	433 592	0,04
Lebanon 6,25 % 12/06/2025 (en défaut)	LB	USD	6 281 891	390 482	0,03
Lebanon 7,25 % 23/03/2037 (en défaut)	LB	USD	3 035 071	185 200	0,02
Lebanon 6,40 % 26/05/2023 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 964 091	124 366	0,01
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 646 938	102 110	0,01
Lebanon 6,65 % 22/04/2024 (en défaut)	LB	USD	1 635 644	100 592	0,01
Lebanon 6,10 % 04/10/2022 EMTN (en défaut)	LB	USD	1 341 078	83 147	0,01
Lebanon 8,25 % 12/04/2021 Reg S (en défaut)	LB	USD	1 082 273	70 348	0,01
Lebanon 6,25 % 04/11/2024 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 140 622	70 148	0,01
Lebanon 6,00 % 27/01/2023 (en défaut)	LB	USD	1 011 690	60 701	0,01
Lebanon 6,65 % 03/11/2028 GMTN (en défaut)	LB	USD	740 651	45 195	0,00
				47 961 977	4,13
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 1 603 595 217)				1 127 981 082	97,11

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX EM CDSI S39 5 Year 20/06/2028	USD	188 206 384	11 540 505	0,99
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	75 211 406	(1 050 545)	(0,09)
			10 489 960	0,90

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	13 810 923	688 056	0,06
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	6 611 641	629 821	0,05
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	13 508 985	568 005	0,05
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	13 683 258	471 939	0,04
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,301660 16/05/2023	6 831 364	379 953	0,03
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	7 035 513	306 569	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	7 712 302	247 068	0,02
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	5 035 698	220 230	0,02
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4842,349998 16/05/2023	6 956 914	202 555	0,02
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	5 053 560	187 750	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941689 16/05/2023	4 323 329	175 264	0,02
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	12 545 332	129 420	0,01
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	7 240 259	104 338	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929094 16/05/2023	3 465 232	92 254	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	5 683 353	89 551	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	6 083 485	86 809	0,01
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	21 076 044	84 985	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940062 16/05/2023	2 147 384	83 195	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938821 16/05/2023	2 087 069	77 996	0,01
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	7 033 005	74 382	0,01

Emerging Market Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	5 136 988	58 213	0,01
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	7 130 342	57 093	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	7 346 850	47 390	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	5 836 769	42 410	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	5 776 182	31 907	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	5 791 954	29 880	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	5 719 676	29 453	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	5 757 817	23 197	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	2 115 789	22 380	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	5 879 179	11 771	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906795 16/05/2023	4 100 500	8 132	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	6 173 701	7 947	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	3 057 391	1 533	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,457253 16/05/2023	1 586	47	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002680 16/05/2023	3	0	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052050 16/05/2023	52	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	5 820 830	(6 487)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	6 683 837	(8 191)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	359 549	(8 526)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	6 946 995	(16 756)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	5 879 768	(17 229)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	6 730 008	(27 353)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	7 344 597	(27 956)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	5 282 013	(28 891)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	7 107 387	(37 819)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	5 802 802	(39 707)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	5 808 566	(50 749)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	2 857 102	(51 266)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	17 993 370	(61 240)	(0,01)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	5 977 188	(62 695)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	3 376 545	(69 135)	(0,01)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	6 974 312	(73 492)	(0,01)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	11 723 005	(106 763)	(0,01)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	7 208 202	(108 675)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	12 036 557	(111 434)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068127 16/05/2023	3 343 268	(111 479)	(0,01)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	12 097 652	(131 997)	(0,01)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	11 930 312	(163 475)	(0,01)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	7 159 468	(217 822)	(0,02)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	3 584 746	(250 930)	(0,02)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	3 504 361	(252 920)	(0,02)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	13 627 781	(273 733)	(0,02)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	3 799 143	(306 594)	(0,03)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	3 737 101	(342 564)	(0,03)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	7 226 322	(347 640)	(0,03)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	7 403 153	(353 546)	(0,03)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	5 290 863	(385 502)	(0,03)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	13 924 198	(415 213)	(0,04)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,673983 16/05/2023	14 126 206	(498 477)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079536 16/05/2023	24 890 968	(572 969)	(0,05)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	21 477 625	(631 189)	(0,05)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	24 977 832	(1 137 248)	(0,10)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	74 482 604	(1 591 448)	(0,14)
		(3 627 620)	(0,31)
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	4 595 687	62 593	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	4 418 152	11 332	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	105 478	(720)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092452 09/05/2023	75 878	(827)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	4 476 923	(10 866)	(0,00)
		61 512	0,01
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	42 610 196	579 948	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906129 07/06/2023	43 500 637	111 752	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	700 130	5 084	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099107 09/05/2023	708 638	(3 451)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	43 186 720	(104 819)	(0,01)
		588 514	0,05
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 354,187500 09/05/2023	3 188 420	147 009	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 343,760600 07/06/2023	3 385 238	18 796	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 347,364514 09/05/2023	59 683	1 549	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002935 09/05/2023	3 396 661	(20 808)	(0,00)
		146 546	0,01
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,331912 07/06/2023	1 716 323	18 007	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,328631 09/05/2023	1 727 025	14 785	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,344918 09/05/2023	33 234	337	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096790 09/05/2023	35 807	(314)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096644 09/05/2023	1 739 574	(17 865)	(0,00)
		14 950	0,00
Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,300779 09/05/2023	8 447 028	296 087	0,03
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,171616 07/06/2023	8 793 234	19 537	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240122 09/05/2023	8 743 115	(19 753)	(0,00)
		295 871	0,03
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	2 003 962	6 487	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	2 007 817	(6 458)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	2 028 474	(20 657)	(0,00)
		(20 628)	(0,00)
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	598 547	8 147	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906598 07/06/2023	588 685	1 817	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	11 497	101	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103983 09/05/2023	22 311	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101236 09/05/2023	595 981	(1 754)	(0,00)
		8 301	0,00
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916051 09/05/2023	28 949 691	340 610	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	28 211 650	79 886	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098454 09/05/2023	448 200	(2 448)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096524 09/05/2023	448 642	(3 234)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101515 09/05/2023	28 393 458	(76 384)	(0,01)
		338 430	0,03
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916029 09/05/2023	33 323 633	391 238	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906746 07/06/2023	33 879 729	110 145	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	548 701	3 984	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	629 115	(4 293)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101053 09/05/2023	33 638 440	(104 550)	(0,01)
		396 524	0,03
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917751 09/05/2023	27 340 200	373 005	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906598 07/06/2023	27 937 091	86 246	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	455 825	3 310	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101236 09/05/2023	28 172 340	(82 906)	(0,01)
		379 655	0,03
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917751 09/05/2023	84 819 726	1 157 205	0,10
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906598 07/06/2023	86 178 146	266 045	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	1 397 300	10 146	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	1 355 977	(9 253)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101236 09/05/2023	86 028 399	(253 166)	(0,02)
		1 170 977	0,10

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	123 527 291	5 963 913	0,51
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	29 282 668	431 027	0,04
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	41 299 608	227 781	0,02
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	43 401 950	158 844	0,01
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	45 421 904	90 778	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	1 332 269	7 117	0,00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	27 890 006	(10 514)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	(3 480 803)	(36 546)	(0,00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(58 940 340)	(2 038 421)	(0,18)
			4 793 979	0,41
Autres actifs et passifs			18 518 868	1,58
Actif net			1 161 536 921	100,00

Emerging Market Debt Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Irlande	IE	8,36
Mexique	MX	7,28
Arabie saoudite	SA	6,80
Îles Caïmans	KY	4,40
Îles Vierges britanniques	VG	3,42
Qatar	QA	3,41
Roumanie	RO	3,33
Hongrie	HU	3,16
Colombie	CO	3,07
Turquie	TR	2,98
Pérou	PE	2,87
Égypte	EG	2,67
Indonésie	ID	2,50
Pologne	PL	2,42
Paraguay	PY	2,18
Angola	AO	2,16
Espagne	ES	1,99
Brésil	BR	1,97
Luxembourg	LU	1,89
Royaume-Uni	GB	1,87
Serbie	RS	1,73
Ghana	GH	1,72
Nigeria	NG	1,63
Ouzbékistan	UZ	1,45
Argentine	AR	1,45
Émirats arabes unis	AE	1,43
Pays-Bas	NL	1,42
Chili	CL	1,39
Équateur	EC	1,38
États-Unis	US	1,25
Ukraine	UA	1,10
Géorgie	GE	1,02
Afrique du Sud	ZA	0,96
République Dominicaine	DO	0,88
Sri Lanka	LK	0,85
Liban	LB	0,82
Gabon	GA	0,77
Canada	CA	0,69
Maroc	MA	0,65
Zambie	ZM	0,54
Mongolie	MN	0,53
Rwanda	RW	0,53
Kazakhstan	KZ	0,48
Pakistan	PK	0,48
Panama	PA	0,40
Bermudes	BM	0,39
Bulgarie	BG	0,36
Australie	AU	0,36
Côte d'Ivoire	CI	0,36
Honduras	HN	0,29
Sénégal	SN	0,29
Arménie	AM	0,29
Koweït	KW	0,20
Chine	CN	0,12
Singapour	SG	0,09
Venezuela	VE	0,09
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,02
Inde	IN	0,00
Liquidités et autres actifs nets		2,89

Fidelity Funds

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Finance					
KfW (UGTD) 2,52 % 23/03/2026 EMTN	DE	CNY	26 014 731	3 763 366	1,49
KfW 2,70 % 25/03/2024 EMTN	DE	CNY	7 957 447	1 151 720	0,45
European Investment Bank 2,70 % 22/04/2024 EMTN	SU	CNY	1 836 334	265 902	0,10
				5 180 988	2,04
Gouvernement					
Czech Republic 2,40 % 17/09/2025	CZ	CZK	306 055 658	13 444 194	5,31
Czech Republic 5,70 % 25/05/2024	CZ	CZK	244 844 527	11 515 905	4,54
Brazil 10,00 % 01/01/2027	BR	BRL	56 598 873	10 720 454	4,23
Hong Kong 1,89 % 02/03/2032	HK	HKD	62 267 024	7 218 418	2,85
Brazil 10,00 % 01/01/2029	BR	BRL	35 594 273	6 515 105	2,57
Poland 3,75 % 25/05/2027	PL	PLN	24 851 719	5 512 518	2,18
Israel 1,30 % 30/04/2032	IL	ILS	21 169 870	4 709 372	1,86
Poland 1,75 % 25/04/2032	PL	PLN	24 606 875	4 272 514	1,69
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	23 053 642	4 118 004	1,63
Indonesia 7,00 % 15/02/2033	ID	IDR	50 389 615 702	3 552 399	1,40
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	94 112 115	3 532 299	1,39
Brazil 10,00 % 01/01/2025	BR	BRL	17 751 228	3 440 128	1,36
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	66 639 029	3 293 987	1,30
Mexico 7,75 % 13/11/2042	MX	MXN	61 918 120	3 006 310	1,19
Brazil Letras 12,95 % 01/01/2024	BR	BRL	15 302 783	2 812 626	1,11
Mexico 8,50 % 18/11/2038	MX	MXN	52 093 734	2 747 940	1,08
Brazil Letras 11,92 % 01/01/2026	BR	BRL	18 363 340	2 715 670	1,07
Indonesia 6,375 % 15/08/2028	ID	IDR	38 256 957 294	2 619 963	1,03
Mexico 8,00 % 31/07/2053	MX	MXN	52 029 462	2 556 324	1,01
Czech Republic 1,00 % 26/06/2026	CZ	CZK	57 507 858	2 388 732	0,94
Indonesia 6,50 % 15/06/2025	ID	IDR	33 666 122 418	2 309 904	0,91
Indonesia 5,125 % 15/04/2027	ID	IDR	30 605 565 835	2 011 852	0,79
Czech Republic Gov't Bond 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	46 979 544	1 858 106	0,73
Brazil 13,04 % 01/07/2023	BR	BRL	9 181 670	1 794 236	0,71
Romania 5,80 % 26/07/2027	RO	RON	7 256 580	1 552 117	0,61
Czech Republic 2,00 % 13/10/2033	CZ	CZK	40 705 403	1 511 930	0,60
Brazil 10,00 % 01/01/2033	BR	BRL	8 508 347	1 484 998	0,59
Czech Republic 0,45 % 25/10/2023	CZ	CZK	30 605 566	1 399 732	0,55
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	19 893 617 793	1 393 774	0,55
Czech Republic 1,25 % 14/02/2025	CZ	CZK	30 605 566	1 340 000	0,53
Chile 4,70 % 01/09/2030	CL	CLP	1 040 589 238	1 235 377	0,49
Poland 2,75 % 25/10/2029	PL	PLN	6 121 113	1 232 933	0,49
Indonesia 7,125 % 15/06/2043	ID	IDR	17 445 172 526	1 216 233	0,48
Indonesia 6,50 % 15/02/2031	ID	IDR	17 307 447 480	1 179 868	0,47
Czech Republic 1,50 % 24/04/2040	CZ	CZK	38 838 463	1 171 284	0,46
Thailand 1,585 % 17/12/2035	TH	THB	41 929 625	1 087 563	0,43
Hungary 4,75 % 24/11/2032	HU	HUF	444 454 027	1 054 068	0,42
Indonesia 6,375 % 15/04/2032	ID	IDR	15 302 782 917	1 032 359	0,41
Romania 5,00 % 12/02/2029	RO	RON	4 771 408	960 465	0,38
Czech Republic 1,20 % 13/03/2031	CZ	CZK	24 331 425	889 283	0,35
Indonesia 8,375 % 15/09/2026	ID	IDR	12 242 226 334	888 075	0,35
Chile 6,00 % 01/01/2043	CL	CLP	658 019 665	881 226	0,35
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	520 294 619	871 371	0,34
Czech Republic 0,05 % 29/11/2029	CZ	CZK	24 851 719	864 990	0,34
Indonesia 8,75 % 15/05/2031	ID	IDR	11 189 394 869	860 302	0,34
Romania 6,70 % 25/02/2032	RO	RON	3 978 724	856 085	0,34
Indonesia 5,50 % 15/04/2026	ID	IDR	12 242 226 334	820 989	0,32
Czech Republic 0,95 % 15/05/2030	CZ	CZK	21 668 741	794 978	0,31
Indonesia 9,50 % 15/07/2031	ID	IDR	9 870 294 982	789 725	0,31
Hungary 4,00 % 28/04/2051	HU	HUF	428 477 922	760 986	0,30
Czech Republic 2,50 % 25/08/2028	CZ	CZK	16 190 344	682 431	0,27
Indonesia 8,25 % 15/05/2036	ID	IDR	8 913 871 049	678 663	0,27
Romania Repubic 4,15 % 26/01/2028	RO	RON	3 397 218	672 554	0,27
Czech Republic 2,75 % 23/07/2029	CZ	CZK	15 057 938	634 134	0,25
Indonesia 8,375 % 15/04/2039	ID	IDR	7 831 964 297	605 432	0,24
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	2 448 445	581 688	0,23
Indonesia 7,50 % 15/05/2038	ID	IDR	7 884 299 815	565 611	0,22
Romania 4,75 % 11/10/2034	RO	RON	2 984 043	535 467	0,21
Romania 4,25 % 28/04/2036	RO	RON	3 213 584	532 410	0,21
Indonesia 7,75 % 15/04/2031	ID	IDR	7 262 394 717	526 585	0,21
Indonesia 7,50 % 15/06/2035	ID	IDR	7 290 245 782	525 241	0,21
Indonesia 6,625 % 15/05/2033	ID	IDR	7 192 307 971	490 582	0,19
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	6 794 435 615	487 828	0,19
Indonesia 8,375 % 15/03/2034	ID	IDR	6 243 535 430	479 905	0,19
Indonesia 7,50 % 15/08/2032	ID	IDR	6 356 776 024	458 542	0,18
Hungary 4,50 % 27/05/2032	HU	HUF	183 633 395	429 062	0,17
Hungary 4,50 % 23/03/2028	HU	HUF	153 027 829	379 600	0,15
Indonesia 8,25 % 15/06/2032	ID	IDR	4 881 587 751	366 468	0,14
Romania 4,15 % 24/10/2030	RO	RON	1 744 517	322 977	0,13
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	13 757 202	298 365	0,12
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	34 529 199	279 950	0,11
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	28 561 114	262 815	0,10
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	27 085 926	258 484	0,10
Romania 3,65 % 24/09/2031	RO	RON	1 300 737	227 186	0,09
Indonesia 7,375 % 15/10/2030	ID	IDR	3 060 556 583	219 095	0,09
Dominican Republic Bond 9,75 % 05/06/2026 Reg S	DO	DOP	11 507 693	209 778	0,08
Indonesia 6,250 % 15/06/2036	ID	IDR	2 968 739 886	193 211	0,08
Indonesia 7,125 % 15/06/2042	ID	IDR	1 040 589 238	72 381	0,03
				148 774 116	58,72
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	163	3 047 877	1,20
				3 047 877	1,20

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Gouvernement					
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	154 297 960	6 843 677	2,70
South Africa 8,00 % 31/01/2030	ZA	ZAR	112 108 188	5 491 126	2,17
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	79 727 499	3 282 794	1,30
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	114 770 872	3 239 806	1,28
Thailand 2,65 % 17/06/2028	TH	THB	102 528 646	3 074 339	1,21
Malaysia 3,899 % 16/11/2027	MY	MYR	13 466 449	3 069 279	1,21
Malaysia 4,504 % 30/04/2029	MY	MYR	12 456 465	2 923 317	1,15
Thailand 3,35 % 17/06/2033	TH	THB	92 630 806	2 908 887	1,15
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	60 599 020	2 781 526	1,10
Malaysia 3,882 % 14/03/2025	MY	MYR	12 242 226	2 779 359	1,10
Thailand 3,775 % 25/06/2032	TH	THB	73 453 358	2 379 243	0,94
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	17 720 898 068	2 352 932	0,93
Malaysia 3,582 % 15/07/2032	MY	MYR	10 405 892	2 305 225	0,91
Peru 5,94 % 12/02/2029	PE	PEN	8 263 503	2 103 232	0,83
Malaysia 3,906 % 15/07/2026	MY	MYR	9 181 670	2 093 484	0,83
Malaysia 4,498 % 15/04/2030	MY	MYR	7 651 391	1 802 879	0,71
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	66 040 690	1 604 046	0,63
Malaysia 3,447 % 15/07/2036	MY	MYR	7 345 336	1 556 151	0,61
Thailand 2,875 % 17/06/2046	TH	THB	54 539 118	1 548 862	0,61
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	47 270 296	1 456 396	0,57
Thailand 3,39 % 17/06/2037	TH	THB	45 908 349	1 444 963	0,57
China 3,02 % 27/05/2031	CN	CNY	7 694 239	1 131 355	0,45
China 3,28 % 03/12/2027	CN	CNY	7 498 364	1 117 377	0,44
Colombia 7,00 % 26/03/2031	CO	COP	6 702 618 918	1 102 932	0,44
Peru 6,15 % 12/08/2032	PE	PEN	4 425 565	1 091 004	0,43
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	7 345 336	1 068 241	0,42
China 2,60 % 01/09/2032	CN	CNY	7 345 336	1 041 182	0,41
Malaysia 4,696 % 15/10/2042	MY	MYR	3 672 668	896 232	0,35
China 2,79 % 15/12/2029	CN	CNY	6 121 113	885 099	0,35
Thailand 1,60 % 17/12/2029	TH	THB	30 605 566	858 216	0,34
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	3 899 149	843 350	0,33
Malaysia 3,733 % 15/06/2028	MY	MYR	3 672 668	830 531	0,33
Peru 5,35 % 12/08/2040	PE	PEN	3 902 210	829 157	0,33
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	4 590 835	805 744	0,32
South Africa 8,50 % 31/01/2037	ZA	ZAR	18 393 945	791 055	0,31
Colombia 6,00 % 28/04/2028	CO	COP	4 590 834 875	788 412	0,31
Peru 6,95 % 12/08/2031	PE	PEN	2 876 923	754 391	0,30
South Africa 8,75 % 31/01/2044	ZA	ZAR	17 835 393	740 371	0,29
South Africa 9,00 % 31/01/2040	ZA	ZAR	16 381 629	711 408	0,28
South Africa 6,50 % 28/02/2041	ZA	ZAR	21 033 675	703 384	0,28
Malaysia 2,632 % 15/04/2031	MY	MYR	3 366 612	693 519	0,27
China 2,91 % 14/10/2028	CN	CNY	4 590 835	670 722	0,26
Thailand 2,00 % 17/06/2042	TH	THB	25 264 895	634 520	0,25
China 3,01 % 13/05/2028	CN	CNY	4 223 568	620 676	0,24
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	4 101 146	616 330	0,24
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	3 978 724	573 950	0,23
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	3 764 485	540 915	0,21
Malaysia 4,893 % 08/06/2038	MY	MYR	2 142 390	532 009	0,21
China 3,29 % 23/05/2029	CN	CNY	3 378 854	507 159	0,20
China 3,25 % 22/11/2028	CN	CNY	3 366 612	503 559	0,20
China 3,81 % 14/09/2050	CN	CNY	3 100 344	499 531	0,20
Colombia 7,00 % 30/06/2032	CO	COP	3 060 556 583	485 228	0,19
Thailand 3,45 % 17/06/2043	TH	THB	15 302 783	482 017	0,19
China 3,13 % 21/11/2029	CN	CNY	3 146 252	466 165	0,18
China 2,75 % 15/06/2029	CN	CNY	3 060 557	442 517	0,17
China 2,64 % 15/01/2028	CN	CNY	3 060 557	442 321	0,17
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	9 206 154	440 635	0,17
China 2,62 % 25/09/2029	CN	CNY	3 060 557	438 544	0,17
China 3,53 % 18/10/2051	CN	CNY	2 840 197	438 018	0,17
Colombia 5,75 % 03/11/2027	CO	COP	2 485 171 946	431 032	0,17
China 3,72 % 12/04/2051	CN	CNY	2 573 928	409 013	0,16
Colombia 6,25 % 09/07/2036	CO	COP	2 831 014 840	382 549	0,15
Malaysia 4,921 % 06/07/2048	MY	MYR	1 530 278	381 995	0,15
China 3,12 % 25/10/2052	CN	CNY	2 601 473	373 833	0,15
Peru 6,90 % 12/08/2037	PE	PEN	1 377 250	349 458	0,14
Malaysia 3,757 % 22/05/2040	MY	MYR	1 530 278	329 042	0,13
Malaysia 4,662 % 31/03/2038	MY	MYR	1 224 223	296 959	0,12
Malaysia 4,457 % 31/03/2053	MY	MYR	1 224 223	285 921	0,11
Colombia 7,25 % 18/10/2034	CO	COP	1 790 425 601	273 825	0,11
China 3,32 % 15/04/2052	CN	CNY	1 836 334	273 054	0,11
Malaysia 4,762% 07/04/2037	MY	MYR	1 071 195	258 447	0,10
Uruguay 8,25 % 21/05/2031	UY	UYU	10 092 185	235 107	0,09
Thailand 4,675 % 29/06/2044	TH	THB	6 121 113	225 635	0,09
Philippine 6,25 % 14/01/2036	PH	PHP	10 711 948	189 754	0,07
Peru 5,40 % 12/08/2034 Reg S	PE	PEN	498 871	113 263	0,04
Peru 5,40 % 12/08/2034	PE	PEN	114 771	26 057	0,01
South Africa 6,25 % 31/03/2036	ZA	ZAR	642 717	23 049	0,01
				88 917 292	35,09
Non coté					
Finance					
Indonesia 7,00 % 19/05/2027 EMTN	ID	IDR	4 810 276 782	336 942	0,13
JPM (Colombie) CLN 10,00 % 26/07/2024	CO	COP	76 513 915	16 162	0,01
				353 104	0,14
Gouvernement					
Russia 7,65 % 04/2030 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	21 423 896	3	0,00
Russia 7,70 % 03/2039 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	9 181 670	1	0,00
Russia 7,25 % 05/2034 (Dummy) (en défaut)*	RU	RUB	11 018 004	1	0,00
				5	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Valeur de marché	% de l'actif net
Fractions	(2)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 243 590 959)	246 273 380	97,20

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	9 715 380	484 017	0,19
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5057,406999 16/05/2023	6 033 329	451 416	0,18
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	6 482 412	440 681	0,17
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 372,796600 16/05/2023	4 368 431	429 733	0,17
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,378700 16/05/2023	4 999 472	354 754	0,14
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,494949 16/05/2023	3 248 516	264 163	0,10
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	2 623 641	249 926	0,10
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,283631 16/05/2023	3 455 254	234 540	0,09
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	4 561 251	191 784	0,08
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	5 012 985	172 899	0,07
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	2 217 063	146 520	0,06
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	2 658 707	116 275	0,05
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,216790 16/05/2023	2 685 675	115 111	0,05
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15150,000005 16/05/2023	3 262 717	106 344	0,04
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5023,279997 16/05/2023	1 542 157	104 200	0,04
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	2 162 347	94 223	0,04
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	2 356 150	87 536	0,03
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,500006 16/05/2023	2 778 075	83 068	0,03
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,314670 16/05/2023	1 413 529	82 281	0,03
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,582612 16/05/2023	2 961 571	77 761	0,03
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,278660 16/05/2023	1 503 648	76 745	0,03
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,456025 16/05/2023	979 702	70 494	0,03
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,850600 16/05/2023	1 423 381	62 485	0,02
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15307,299990 16/05/2023	1 286 415	55 721	0,02
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,469409 16/05/2023	6 629 805	53 900	0,02
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,287280 16/05/2023	1 020 807	53 853	0,02
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	5 164 061	53 273	0,02
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,445161 16/05/2023	737 261	51 122	0,02
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,880343 16/05/2023	1 191 697	51 005	0,02
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,211981 16/05/2023	743 825	47 539	0,02
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225887 16/05/2023	8 629 651	47 065	0,02
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,027045 16/05/2023	876 295	47 031	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	2 742 050	43 206	0,02
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,284295 16/05/2023	3 225 216	40 439	0,02
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,193603 16/05/2023	964 284	40 281	0,02
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15064,639997 16/05/2023	1 500 170	40 168	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	2 682 523	38 279	0,02
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	2 329 163	33 565	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4856,598006 16/05/2023	1 016 370	32 670	0,01
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,278677 16/05/2023	2 788 280	31 597	0,01
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	7 798 288	31 445	0,01
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	2 794 673	29 557	0,01
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,333100 16/05/2023	473 565	29 304	0,01
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	7 621 139	25 371	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4949,619996 16/05/2023	481 386	24 990	0,01
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,600370 16/05/2023	794 350	24 016	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000778 16/05/2023	575 963	23 499	0,01
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,598937 16/05/2023	1 541 720	23 434	0,01
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233761 16/05/2023	566 504	22 946	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145785 16/05/2023	2 732 474	21 911	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,138900 16/05/2023	4 681 653	21 006	0,01
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	2 580 619	18 751	0,01
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	2 272 413	18 195	0,01
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,980300 16/05/2023	600 329	15 590	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145614 16/05/2023	2 270 186	15 521	0,01
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	2 349 055	15 152	0,01
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	2 603 412	14 381	0,01
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,228076 16/05/2023	943 784	14 345	0,01
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	2 749 270	14 183	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	2 619 868	13 491	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145681 16/05/2023	1 802 675	13 158	0,01
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	347 729	12 719	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,248889 16/05/2023	1 116 307	11 808	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	2 584 969	10 414	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,348300 16/05/2023	1 386 612	10 305	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145913 16/05/2023	1 081 180	9 624	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14957,800031 16/05/2023	432 337	8 428	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145682 16/05/2023	878 144	6 412	0,00
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,050265 16/05/2023	364 742	6 212	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	2 455 326	4 916	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227055 16/05/2023	433 593	4 620	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146084 16/05/2023	414 174	4 177	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,146139 16/05/2023	388 811	4 070	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145924 16/05/2023	448 611	4 029	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	2 738 284	3 525	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029425 16/05/2023	911 042	2 941	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001247 16/05/2023	511 147	2 819	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,225718 16/05/2023	391 169	1 840	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,462820 16/05/2023	675 229	1 771	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,468790 16/05/2023	411 130	1 630	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127844 16/05/2023	501 932	1 443	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054697 16/05/2023	573 656	1 191	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	1 418 662	712	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,453000 16/05/2023	1 697 087	708	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,346909 16/05/2023	449 452	649	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,452900 16/05/2023	1 325 217	523	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029346 16/05/2023	385 436	217	0,00
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018056 16/05/2023	892 514	210	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,095600 16/05/2023	3 042 272	62	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054568 16/05/2023	1 126 346	(320)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,319474 16/05/2023	51 030	(502)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,624093 16/05/2023	400 379	(547)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,049262 16/05/2023	369 840	(1 210)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,826288 16/05/2023	855 994	(1 987)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223697 16/05/2023	483 512	(2 075)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029242 16/05/2023	807 775	(2 412)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,899900 16/05/2023	460 728	(2 635)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	2 308 369	(2 829)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,996000 16/05/2023	978 557	(2 839)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	2 862 917	(3 190)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,888000 16/05/2023	583 274	(3 540)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 800,850000 16/05/2023	548 601	(3 560)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,143929 16/05/2023	906 251	(4 363)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,266391 16/05/2023	1 540 098	(4 546)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,841730 16/05/2023	506 072	(5 319)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	2 359 539	(5 691)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 16/05/2023	397 001	(5 868)	(0,00)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,219980 16/05/2023	396 640	(7 023)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,286500 16/05/2023	528 692	(7 120)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237912 16/05/2023	658 213	(7 254)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,399530 16/05/2023	627 412	(7 275)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196090 16/05/2023	481 114	(7 301)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	2 576 152	(7 549)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,953150 16/05/2023	384 591	(7 711)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029183 16/05/2023	1 578 612	(7 928)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4643,460010 16/05/2023	635 548	(8 360)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,868350 16/05/2023	1 327 897	(8 844)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	2 362 728	(8 993)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046256 16/05/2023	648 596	(9 453)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867320 16/05/2023	1 449 853	(9 873)	(0,00)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,916939 16/05/2023	683 460	(10 684)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046133 16/05/2023	621 545	(10 692)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,864200 16/05/2023	1 511 284	(10 973)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	2 842 867	(11 554)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,198000 16/05/2023	451 017	(11 865)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,450003 16/05/2023	407 231	(12 073)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	2 260 913	(12 366)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,870100 16/05/2023	1 971 558	(12 632)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	2 756 268	(14 666)	(0,01)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,223864 16/05/2023	4 149 667	(14 729)	(0,01)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273910 16/05/2023	2 527 938	(15 082)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,191935 16/05/2023	437 847	(15 780)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196275 16/05/2023	1 111 955	(15 840)	(0,01)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,734330 16/05/2023	660 520	(16 287)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	2 393 460	(16 378)	(0,01)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,360000 16/05/2023	3 009 701	(17 627)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,858350 16/05/2023	2 207 522	(17 896)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,387000 16/05/2023	1 340 729	(19 321)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044626 16/05/2023	414 885	(20 454)	(0,01)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,218031 16/05/2023	798 764	(21 098)	(0,01)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053579 16/05/2023	1 229 387	(22 630)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188489 16/05/2023	440 833	(23 517)	(0,01)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053738 16/05/2023	825 854	(24 454)	(0,01)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	2 806 179	(24 517)	(0,01)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,257878 16/05/2023	609 631	(24 638)	(0,01)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052970 16/05/2023	571 896	(24 859)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188232 16/05/2023	460 151	(25 141)	(0,01)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000207 16/05/2023	925 143	(26 174)	(0,01)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	2 496 735	(26 310)	(0,01)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	7 880 339	(26 820)	(0,01)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	1 517 410	(27 227)	(0,01)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	2 670 784	(28 014)	(0,01)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,224675 16/05/2023	435 422	(28 757)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,335500 16/05/2023	1 151 230	(29 910)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044434 16/05/2023	588 459	(31 422)	(0,01)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000203 16/05/2023	720 663	(32 338)	(0,01)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	2 274 596	(34 293)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,400000 16/05/2023	3 107 439	(35 705)	(0,01)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,228773 16/05/2023	763 572	(37 423)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044684 16/05/2023	791 857	(38 054)	(0,02)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045110 16/05/2023	1 000 959	(39 037)	(0,02)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231817 16/05/2023	1 106 741	(40 235)	(0,02)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028676 16/05/2023	1 870 962	(41 703)	(0,02)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188800 16/05/2023	828 588	(42 909)	(0,02)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,826430 16/05/2023	3 385 051	(43 069)	(0,02)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,740000 16/05/2023	4 905 940	(44 679)	(0,02)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	5 030 241	(46 570)	(0,02)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053050 16/05/2023	1 201 859	(50 521)	(0,02)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	5 020 764	(54 781)	(0,02)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000199 16/05/2023	1 007 186	(63 266)	(0,02)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770000 16/05/2023	5 057 975	(69 307)	(0,03)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,651795 16/05/2023	2 495 971	(71 726)	(0,03)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189199 16/05/2023	1 466 742	(73 014)	(0,03)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,532826 16/05/2023	2 830 180	(75 043)	(0,03)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,187300 16/05/2023	3 586 611	(95 476)	(0,04)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189792 16/05/2023	2 153 220	(100 779)	(0,04)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231648 16/05/2023	2 724 443	(100 967)	(0,04)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	1 455 947	(101 915)	(0,04)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	5 347 836	(107 419)	(0,04)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	1 519 217	(109 646)	(0,04)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	3 716 787	(113 564)	(0,04)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	1 463 678	(118 120)	(0,05)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 16/05/2023	2 628 768	(118 879)	(0,05)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	2 495 850	(119 192)	(0,05)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	2 639 083	(126 960)	(0,05)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	1 480 518	(135 713)	(0,05)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	6 027 806	(142 930)	(0,06)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	5 250 427	(156 565)	(0,06)

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000066 16/05/2023	5 723 267	(183 208)	(0,07)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	2 741 377	(199 742)	(0,08)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	6 905 976	(202 954)	(0,08)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045054 16/05/2023	6 789 236	(272 749)	(0,11)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045229 16/05/2023	9 542 915	(347 850)	(0,14)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	9 430 624	(374 256)	(0,15)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190045 16/05/2023	11 107 726	(505 738)	(0,20)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044072 16/05/2023	12 075 338	(737 847)	(0,29)
		(450 755)	(0,18)
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917694 09/05/2023	43 152	586	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906598 07/06/2023	44 121	136	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905809 09/05/2023	773	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101235 09/05/2023	44 511	(131)	(0,00)
		591	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	(870 192 751)	2 426	0,00
			2 426	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à recevoir 8,49 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	153 027 829	83 177	0,03
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (6m HUF LIBOR) 15/12/2032	HUF	153 027 829	16 311	0,01
Intérêt fixe à recevoir 2,936 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/03/2028	CNY	9 181 670	13 156	0,01
Intérêt fixe à payer 4,225 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 23/03/2033	CZK	15 302 783	9 550	0,00
Intérêt fixe à payer 4,28 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 20/03/2033	CZK	21 423 896	9 042	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,822 %, intérêt variable à payer (7d China) 12/04/2028	CNY	3 060 557	2 046	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/04/2028	CNY	3 060 557	2 031	0,00
Intérêt fixe à recevoir 8,395 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 15/04/2033	MXN	10 711 948	1 996	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,755 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/05/2028	CNY	7 651 391	1 568	0,00
Intérêt fixe à payer 5,18 %, intérêt variable à recevoir (6m CLP) 11/04/2033	CLP	826 350 278	(199)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 9,951 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	183 633 395	(15 870)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 9,14 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 13/04/2033	ZAR	53 559 740	(38 826)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 1,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 07/05/2025	CNY	22 954 174	(39 970)	(0,02)
Intérêt fixe à payer 4,838 %, intérêt variable à recevoir (6m CZK PRIBOR) 08/03/2033	CZK	61 211 132	(101 328)	(0,04)
			(57 316)	(0,02)
Autres actifs et passifs			7 608 733	2,96
Actif net			253 377 059	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
République tchèque	CZ	16,59
Brésil	BR	13,26
Indonésie	ID	9,74
Malaisie	MY	8,63
Afrique du Sud	ZA	8,43
Thaïlande	TH	7,63
Chine	CN	5,15
Pologne	PL	4,67
Mexique	MX	4,58
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,85
Roumanie	RO	2,46
Colombie	CO	2,30
Pérou	PE	2,08
Allemagne	DE	1,94
Israël	IL	1,86
Hongrie	HU	1,38
Irlande	IE	1,20
Chili	CL	0,84
Uruguay	UY	0,73
Serbie	RS	0,32
République Dominicaine	DO	0,20
Ghana	GH	0,17
Supranational	SU	0,10
Philippines	PH	0,07
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		2,80

Fidelity Funds

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Arabie saouditen Oil 3,50 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	8 000 000	7 570 000	1,47
Uzbekneftegaz 4,75 % 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	4 715 000	3 819 758	0,74
Ecopetrol 4,625 % 02/11/2031	CO	USD	3 450 000	2 568 564	0,50
Arabie saouditen Oil 2,25 % 24/11/2030 Reg S	SA	USD	2 700 000	2 310 352	0,45
Petroleos Mexicanos 6,95 % 28/01/2060	MX	USD	3 640 000	2 228 487	0,43
Arabie saouditen Oil 1,625 % 24/11/2025 Reg S	SA	USD	2 000 000	1 859 996	0,36
KazMunayGas 5,375 % 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	1 593 000	1 463 206	0,28
Frontera Energy 7,875 % 21/06/2028 Reg S	CA	USD	1 500 000	1 144 950	0,22
Tunisian Republic 5,75 % 30/01/2025 Reg S	TN	USD	2 200 000	1 144 007	0,22
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	875 000	848 940	0,17
Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	MX	USD	1 236 000	826 299	0,16
Al Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	587 602	545 289	0,11
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	MX	USD	768 000	471 234	0,09
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	580 000	453 522	0,09
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	352 269	44 539	0,01
				27 299 143	5,31
Services publics					
Comision Federal de Electric 5,00 % 30/07/2049 EMTN	MX	USD	9 180 000	7 435 800	1,45
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	5 129 000	5 161 620	1,00
Korea East-West Power 1,75 % 06/05/2025 Reg S	KR	USD	1 950 000	1 831 711	0,36
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2 025 000	1 763 046	0,34
Star Energy Geothermal 4,85 % 14/10/2038 Reg S	BM	USD	1 975 000	1 709 672	0,33
Promigas 3,75 % 16/10/2029 Reg S	SU	USD	1 650 000	1 338 579	0,26
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	1 283 000	1 308 968	0,25
Comision Fed. de Electric. 4,688 % 15/05/2029 Reg S	MX	USD	1 450 000	1 308 770	0,25
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	1 257 000	1 270 538	0,25
Fenix Power Peru 4,317 % 20/09/2027 Reg S	PE	USD	1 341 176	1 251 608	0,24
Pérousahaan Listrik Negara 5,45 % 21/05/2028 Reg S	ID	USD	1 100 000	1 125 344	0,22
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	1 645 000	541 205	0,11
				26 046 861	5,07
Matériaux					
GC Treasury Center 4,40 % 30/03/2032 Reg S	TH	USD	2 650 000	2 438 898	0,47
Freeport Indonesia 5,315 % 14/04/2032 Reg S	ID	USD	1 185 000	1 144 845	0,22
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	1 060 000	1 013 128	0,20
Aris Mining 6,875 % 09/08/2026 Reg S	CA	USD	1 000 000	804 390	0,16
GC Treasury Center 5,20 % 30/03/2052 Reg S	TH	USD	675 000	587 110	0,11
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	662 000	430 880	0,08
				6 419 251	1,25
Technologies de l'information					
PLT VII Finance 4,625 % 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	1 178 000	1 227 460	0,24
Renesas 2,17 % 25/11/2026 Reg S	JP	USD	800 000	711 392	0,14
				1 938 852	0,38
Consommation non essentielle					
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	2 100 000	1 838 550	0,36
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	KY	USD	2 300 000	1 821 863	0,35
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	1 900 000	1 565 600	0,30
GENM Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	1 800 000	1 460 068	0,28
Uzauto Motors AJ 4,85 % 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	500 000	431 250	0,08
GOHL Capital 4,25 % 24/01/2027	GB	USD	300 000	282 447	0,05
				7 399 778	1,44
Consommation courante					
Minerva Luxembourg 4,375 % 18/03/2031 Reg S	LU	USD	225 000	176 796	0,03
				176 796	0,03
Finance					
Export-Import Bank of Korea 4,25 % 15/09/2027	KR	USD	13 100 000	13 074 226	2,54
Nonghyup Bank 4,25 % 06/07/2027 Reg S	KR	USD	11 600 000	11 502 152	2,24
Korea Development Bank 4,00 % 08/09/2025	KR	USD	8 450 000	8 324 333	1,62
Export-Import Bank of Korea 2,625 % 26/05/2026	KR	USD	8 450 000	7 952 802	1,55
NongHyup Bank 1,25 % 28/07/2026 Reg S	KR	USD	6 950 000	6 212 215	1,21
Huarong Finance 2019 4,50 % 29/05/2029 EMTN	VG	USD	4 900 000	3 907 678	0,76
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	3 183 000	3 165 812	0,62
Huarong Finance 2017 4,25 % 07/11/2027 EMTN	VG	USD	3 720 000	3 120 363	0,61
Bank of East Asia 4,875 % VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	3 398 000	3 064 054	0,60
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	2 075 000	2 012 750	0,39
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	1 493 000	1 660 594	0,32
Uzbek Industrial Bank 5,75 % 02/12/2024	UZ	USD	1 600 000	1 494 000	0,29
Korea Development Bank 1,00 % 09/09/2026	KR	USD	1 500 000	1 334 710	0,26
Dev. Bank of Kazakhstan 8,95 % 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	479 500 000	1 062 254	0,21
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	1 159 000	1 015 469	0,20
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	1 150 000	1 001 366	0,19
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	600 000	431 400	0,08
Credivalores-Crediserv. 8,875 % 07/02/2025 Reg S	CO	USD	875 000	295 436	0,06
				70 631 614	13,74
Immobilier					
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	1 396 560	1 145 179	0,22
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	961 000	612 638	0,12
KWG Group Holdings 7,40 % 05/03/2024 EMTN	KY	USD	1 437 000	392 033	0,08
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	629 000	358 887	0,07
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	600 000	350 436	0,07
Powerlong Real Estate Hldgs 6,25 % 10/08/2024	KY	USD	1 518 000	311 273	0,06
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	1 305 000	266 227	0,05
Sino-Ocean Land Treasure 2,70 % 13/01/2025	VG	USD	400 000	133 000	0,03
Sino-Ocean Land Treasure 5,95 % 04/02/2027	VG	USD	450 000	118 198	0,02
China Aoyuan Group 5,98 % 18/08/2025 (en défaut)	KY	USD	1 470 000	98 635	0,02
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	250 000	73 750	0,01
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	1 820 000	63 700	0,01
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	34 621	7 645	0,00
				3 931 601	0,77
Gouvernement					
Mexico 8,00 % 07/11/2047	MX	MXN	344 700 000	17 038 622	3,32
Brazil 13,04 % 01/07/2023	BR	BRL	86 000 000	16 805 694	3,27
Czech Republic 1,75 % 23/06/2032	CZ	CZK	371 500 000	13 943 466	2,71
Indonesia 7,50 % 15/04/2040	ID	IDR	184 400 000 000	13 239 593	2,58
Poland 1,75 % 25/04/2032	PL	PLN	54 600 000	9 480 248	1,84
Nota Do Tesouro 10,00 % 01/01/2031	BR	BRL	50 800 000	9 074 253	1,77
Qatar 3,25 % 02/06/2026 Reg S	QA	USD	6 250 000	6 104 738	1,19
Romania 8,25 % 29/09/2032	RO	RON	25 000 000	5 939 366	1,16
Indonesia 4,15 % 20/09/2027	ID	USD	5 800 000	5 752 597	1,12
Indonesia 7,00 % 15/09/2030	ID	IDR	75 800 000 000	5 310 650	1,03
Qatar 4,50 % 23/04/2028 Reg S	QA	USD	5 025 000	5 151 545	1,00
Romania 2,75 % 26/02/2026 Reg S	RO	EUR	4 300 000	4 499 622	0,88
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	3 800 000	3 883 834	0,76
Indonesia 4,10 % 24/04/2028	ID	USD	3 550 000	3 511 501	0,68
Poland 3,875 % 14/02/2033 EMTN	PL	EUR	2 725 000	2 983 521	0,58
Hungary 3,00 % 25/04/2041	HU	HUF	1 500 000 000	2 512 145	0,49
Israel 1,30 % 30/04/2032	IL	ILS	11 000 000	2 447 020	0,48
Saudi Arabia 5,50 % 25/10/2032 Reg S	SA	USD	2 175 000	2 356 882	0,46
Saudi Arabia 4,75 % 18/01/2028 Reg S	SA	USD	2 200 000	2 243 626	0,44
Chile 2,75 % 31/01/2027	CL	USD	1 900 000	1 797 126	0,35
Romania 3,624 % 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	1 875 000	1 778 958	0,35
Abu Dhabi 3,125 % 03/05/2026 Reg S	AE	USD	1 725 000	1 675 950	0,33
Hungary 4,25 % 16/06/2031 Reg S	HU	EUR	1 625 000	1 668 280	0,32
Hungary 0,125 % 21/09/2028 Reg S	HU	EUR	1 725 000	1 489 839	0,29
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	1 425 000	1 467 707	0,29
Hungary 6,25 % 22/09/2032 Reg S	HU	USD	1 375 000	1 429 556	0,28
Ecuador 2,50 % 31/07/2035 Reg S	EC	USD	3 558 478	1 316 312	0,26
Israel 4,50 % 17/01/2033	IL	USD	1 300 000	1 303 388	0,25
Czech Republic 1,50 % 24/04/2040	CZ	CZK	40 000 000	1 206 313	0,23
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	5 265 048	1 180 515	0,23
Saudi Arabia 5,00 % 18/01/2053 Reg S	SA	USD	1 200 000	1 140 012	0,22
Morocco 6,50 % 08/09/2033 Reg S	MA	USD	1 050 000	1 089 669	0,21
Egypt 8,75 % 30/09/2051 Reg S	EG	USD	1 962 000	1 040 812	0,20
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	1 330 000	986 860	0,19
Nigeria 8,747 % 21/01/2031 Reg S	NG	USD	1 200 000	955 679	0,19
Colombia 3,25 % 22/04/2032	CO	USD	1 275 000	919 211	0,18
Nigeria 8,375 % 24/03/2029 Reg S	NG	USD	1 000 000	815 750	0,16
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	1 425 000	773 989	0,15
Poland 4,875 % 04/10/2033	PL	USD	750 000	762 728	0,15
Angola 8,75 % 14/04/2032 Reg S	AO	USD	912 000	758 209	0,15
Egypt 5,80 % 30/09/2027 Reg S	EG	USD	1 150 000	709 004	0,14
Egypt 7,625 % 29/05/2032 Reg S	EG	USD	1 200 000	676 788	0,13
Poland 5,75 % 16/11/2032	PL	USD	587 000	637 638	0,12
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	575 000	615 886	0,12
Argentina 0,500 % 09/07/2030	AR	USD	2 504 780	612 983	0,12
Mongolia 8,65 % 19/01/2028 Reg S	MN	USD	525 000	530 242	0,10
Romania 2,625 % 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	775 000	504 023	0,10
Argentina 3,50 % 09/07/2041	AR	USD	2 000 000	502 182	0,10
Argentina 0,125 % 09/07/2030	AR	EUR	1 891 500	464 732	0,09
Chile 5,10 % 15/07/2050	CL	CLP	350 000 000	418 781	0,08
Nigeria Gov't Int. Bond 7,375 % 28/09/2033 Reg S	NG	USD	600 000	415 950	0,08
Dominican Republic 13,625 % 03/02/2033 Reg S	DO	DOP	17 550 000	380 622	0,07
Romania 3,75 % 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	431 000	379 154	0,07
Egypt 8,875 % 29/05/2050 Reg S	EG	USD	698 000	373 551	0,07
Rwanda 5,50 % 09/08/2031 Reg S	RW	USD	500 000	363 363	0,07
Senegal 5,375 % 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	500 000	352 114	0,07
Paraguay 5,40 % 30/03/2050 Reg S	PY	USD	408 000	348 406	0,07
Serbia 5,875 % 08/02/2028	RS	RSD	30 000 000	286 293	0,06
Serbia 4,50 % 11/01/2026	RS	RSD	30 000 000	276 055	0,05
Serbia 4,50 % 20/08/2032	RS	RSD	30 000 000	243 229	0,05
Nigeria 8,25 % 28/09/2051 Reg S	NG	USD	236 000	154 120	0,03
Argentina 0,50 % 09/07/2029	AR	EUR	64 485	14 595	0,00
India 6,54 % 17/01/2032	IN	INR	10 000	118	0,00
				167 095 615	32,52
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 553	29 081 574	5,66
				29 081 574	5,66
Services de communication					
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1 538 000	1 226 940	0,24
				1 226 940	0,24
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
SierraCol Energy 6,00 % 15/06/2028 Reg S	US	USD	3 925 000	2 930 405	0,57
Al Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	4 025 000	2 860 769	0,56
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	1 521 846	1 169 520	0,23
Petroleos Mexicanos 8,75 % 02/06/2029	MX	USD	850 000	780 332	0,15
Petroleos Mexicanos 6,70 % 16/02/2032	MX	USD	155 000	119 108	0,02
				7 860 134	1,53
Services publics					
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	8 100 000	5 137 425	1,00
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	2 575 000	2 472 000	0,48
Soc. De Transmision Austral 4,00 % 27/01/2032 Reg S	CL	USD	2 100 000	1 800 803	0,35
Inversiones Lat Am Power 5,125 % 15/06/2033 Reg S	CL	USD	3 525 816	1 556 735	0,30

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	3 935 000	1 476 412	0,29
Empresas Publ. De Medellin 4,25 % 18/07/2029 Reg S	CO	USD	1 750 000	1 374 955	0,27
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	2 192 676	761 955	0,15
EGE Haina 5,625 % 08/11/2028 Reg S	DO	USD	700 000	630 315	0,12
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	2 451 675	261 103	0,05
				15 471 703	3,01
Matériaux					
Novolipetsk Steel 1,45 % 02/06/2026 Reg S	IE	EUR	4 175 000	3 163 225	0,62
MMC Finance 2,80 % 27/10/2026 Reg S	IE	USD	3 990 000	2 094 750	0,41
Newcastle Coal Infrast. 4,70 % 12/05/2031 Reg S	AU	USD	2 212 000	1 820 579	0,35
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	1 008 000	878 270	0,17
Braskem Idesa 6,99 % 20/02/2032 Reg S	MX	USD	425 000	305 150	0,06
				8 261 974	1,61
Industries					
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	3 826 438	3 330 917	0,65
EFE 3,83 % 14/09/2061 Reg S	CL	USD	2 305 000	1 599 103	0,31
Hidrovias Int'l Fin. 4,95 % 08/02/2031 Reg S	LU	USD	1 057 000	796 750	0,16
Alfa Desarrollo 4,55 % 27/09/2051 Reg S	CL	USD	796 053	582 312	0,11
				6 309 082	1,23
Consommation non essentielle					
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	2 000 000	1 699 698	0,33
Prosus 3,257 % 19/01/2027 Reg S	NL	USD	1 670 000	1 527 441	0,30
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	US	USD	1 650 000	1 279 702	0,25
VTR Finance 6,375 % 15/07/2028 Reg S	NL	USD	1 475 000	476 809	0,09
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	375 000	356 970	0,07
				5 340 620	1,04
Santé					
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	264 000	277 060	0,05
				277 060	0,05
Finance					
Israel Discount Bank 5,375 % 26/01/2028	IL	USD	3 175 000	3 171 825	0,62
StoneCo 3,95 % 16/06/2028 Reg S	KY	USD	3 800 000	2 878 915	0,56
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	2 550 000	2 429 895	0,47
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	2 250 000	2 218 500	0,43
Inversiones Atlantida 7,50 % 19/05/2026 Reg S	HN	USD	1 629 000	1 505 611	0,29
JSC Georgia Capital 6,125 % 09/03/2024 Reg S	GE	USD	1 515 000	1 486 594	0,29
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	1 850 000	1 378 250	0,27
Magyar Export-Import Bank 6,125 % 04/12/2027 Reg S	HU	USD	793 000	798 412	0,16
Banco Nacional de Panama 2,50 % 11/08/2030 Reg S	PA	USD	875 000	698 469	0,14
Global Bank 5,25 % VRN 16/04/2029 Reg S	PA	USD	650 000	588 510	0,11
Global Aircraft Leasing 6,50 % 15/09/2024 Reg S	KY	USD	650 375	575 285	0,11
Itau Unibanco Hld. 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	BR	USD	550 000	430 583	0,08
Inversiones La Construccion 4,75 % 07/02/2032 Reg S	CL	USD	400 000	319 452	0,06
				18 480 301	3,60
Immobilier					
CPI Property Group 1,50 % 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	1 800 000	1 067 921	0,21
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	200 000	88 000	0,02
				1 155 921	0,22
Gouvernement					
Thailand 2,00 % 17/12/2031	TH	THB	509 600 000	14 385 230	2,80
South Africa 7,00 % 28/02/2031	ZA	ZAR	247 900 000	10 995 269	2,14
South Africa 8,75 % 28/02/2048	ZA	ZAR	181 750 000	7 483 590	1,46
China 2,18 % 25/06/2024	CN	CNY	50 000 000	7 218 337	1,40
South Africa 8,875 % 28/02/2035	ZA	ZAR	130 000 000	5 967 068	1,16
Mexico 5,40 % 09/02/2028	MX	USD	5 000 000	5 156 659	1,00
Colombia 7,25 % 26/10/2050	CO	COP	32 870 000 000	4 364 389	0,85
Malaysia 4,065 % 15/06/2050	MY	MYR	19 800 000	4 282 556	0,83
China 3,27 % 19/11/2030	CN	CNY	25 500 000	3 832 202	0,75
Peru 5,35 % 12/08/2040	PE	PEN	17 230 000	3 661 101	0,71
Thailand 4,00 % 17/06/2066	TH	THB	113 369 000	3 620 013	0,70
Romania 7,125 % 17/01/2033 Reg S	RO	USD	2 800 000	3 002 426	0,58
Thailand 3,30 % 17/06/2038	TH	THB	90 000 000	2 772 896	0,54
Ghana 19,25 % 18/01/2027	GH	GHS	53 925 000	2 581 015	0,50
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	2 500 000	2 274 735	0,44
Uruguay 8,50 % 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	73 300 000	1 780 365	0,35
Saudi Arabia 4,375 % 16/04/2029 Reg S	SA	USD	1 000 000	1 008 567	0,20
Gabon 6,625 % 06/02/2031 Reg S	GA	USD	1 333 000	989 079	0,19
Paraguay 3,849 % 28/06/2033 Reg S	PY	USD	300 000	263 582	0,05
Dominican Republic 6,00 % 22/02/2033 Reg S	DO	USD	203 000	189 560	0,04
				85 828 639	16,70
Services de communication					
CT Trust 5,125 % 03/02/2032 Reg S	GT	USD	1 175 000	972 731	0,19
Turk Telekomunikasyon 6,875 % 28/02/2025 Reg S	TR	USD	800 000	764 925	0,15
				1 737 656	0,34
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	580 000	433 689	0,08
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	802 835	268 910	0,05
PDVSA 12,75 % 17/02/2022 Reg S (en défaut)	VE	USD	500 000	23 125	0,00
PDVSA 9,00 % 17/11/2021 Reg S (en défaut)	VE	USD	500 000	20 625	0,00
PDVSA 6,00 % 16/05/2024 Reg S (en défaut)	VE	USD	500 000	18 125	0,00
PDVSA 6,00 % 15/11/2026 Reg S (en défaut)	VE	USD	500 000	16 125	0,00
				780 599	0,15
Industries					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	1 496 000	308 550	0,06
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	250 000	11 250	0,00
				319 800	0,06
Consommation non essentielle					
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	847 000	24 394	0,00
				24 394	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	256 000	56 918	0,01
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	225 000	12 418	0,00
Alfa Bond 5,95 % 15/04/2030 Reg S (en défaut)*	IE	USD	4 750 000	48	0,00
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	3 150 000	32	0,00
GTLK Europe Capital 4,349 % 27/02/2029 (en défaut)*	IE	USD	1 990 000	20	0,00
Alfa Bank 5,50 % 26/10/2031 Reg S (en défaut)*	IE	USD	800 000	8	0,00
				69 444	0,01
Immobilier					
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	3 007 872	439 459	0,09
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	1 104 799	382 874	0,07
Sunac China Holdings 5,95 % 26/04/2024 (en défaut)	KY	USD	800 000	165 589	0,03
Kaisa Group Holdings 9,375 % 30/06/2024 (en défaut)	KY	USD	1 381 000	139 443	0,03
Shimao Group 5,20 % 16/01/2027 (en défaut)	KY	USD	1 000 000	131 195	0,03
Sunac China Holdings 6,50 % 26/01/2026 (en défaut)	KY	USD	600 000	122 930	0,02
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	1 500 000	105 066	0,02
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	999 000	104 138	0,02
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	750 000	97 513	0,02
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	900 000	96 750	0,02
Redsun Prop. Grp. 9,50 % 20/09/2023 (en défaut)	KY	USD	700 000	75 250	0,01
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	282 042	47 947	0,01
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	250 000	25 176	0,00
				1 933 330	0,38
Gouvernement					
Zambia 5,375 % 20/09/2022 Reg S (en défaut)	ZM	USD	2 543 000	1 115 281	0,22
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	2 990 000	774 410	0,15
Lebanon 8,20 % 17/05/2033 (en défaut)	LB	USD	8 000 000	489 200	0,10
Ghana 7,875 % 26/03/2027 Reg S (en défaut)	GH	USD	1 050 000	410 813	0,08
Ukraine 7,375 % 25/09/2034 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 600 000	267 149	0,05
Zambia 8,97 % 30/07/2027 Reg S (en défaut)	ZM	USD	454 000	213 046	0,04
Ghana 7,625 % 16/05/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	555 000	207 444	0,04
Ghana 7,75 % 07/04/2029 Reg S (en défaut)	GH	USD	500 000	187 608	0,04
Lebanon 8,25 % 17/05/2034 (en défaut)	LB	USD	3 000 000	179 910	0,04
Ghana 8,95 % 26/03/2051 Reg S (en défaut)	GH	USD	500 000	177 480	0,03
Lebanon 6,85 % 23/03/2027 (en défaut)	LB	USD	2 500 000	152 550	0,03
Lebanon 6,375 % 09/03/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	2 400 000	148 800	0,03
Lebanon 7,15 % 20/11/2031 GMTN (en défaut)	LB	USD	2 250 000	138 218	0,03
Lebanon 6,65 % 26/02/2030 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 820 000	113 259	0,02
Lebanon 7,25 % 23/03/2037 (en défaut)	LB	USD	1 400 000	85 428	0,02
Lebanon 6,15 % 19/06/2020 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 125 000	69 750	0,01
Lebanon 6,85 % 25/05/2029 EMTN (en défaut)	LB	USD	950 000	59 014	0,01
Lebanon 6,75 % 29/11/2027 (en défaut)	LB	USD	865 000	52 281	0,01
Lebanon 8,25 % 12/04/2021 Reg S (en défaut)	LB	USD	800 000	52 000	0,01
Lebanon 6,20 % 26/02/2025 GMTN (en défaut)	LB	USD	650 000	39 975	0,01
Lebanon 6,65 % 22/04/2024 (en défaut)	LB	USD	600 000	36 900	0,01
Lebanon 6,65 % 03/11/2028 GMTN (en défaut)	LB	USD	500 000	30 510	0,01
Lebanon 6,25 % 12/06/2025 (en défaut)	LB	USD	350 000	21 756	0,00
				5 022 782	0,98
Fractions				(6)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 595 170 018)				500 121 458	97,32

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX EM CDSI S39 5 Year 20/06/2028	USD	93 578 000	5 738 049	1,12
			5 738 049	1,12

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 19,211981 16/05/2023	12 930 109	826 381	0,16
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 372,796600 16/05/2023	7 890 254	776 184	0,15
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 5057,406998 16/05/2023	10 211 403	764 021	0,15
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	10 618 519	721 858	0,14
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,261900 16/05/2023	11 602 083	553 445	0,11
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289282 16/05/2023	10 954 103	545 730	0,11
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 371,740000 16/05/2023	5 036 270	479 752	0,09
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000779 16/05/2023	10 870 807	457 079	0,09
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 833,883000 16/05/2023	11 036 041	380 636	0,07
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,269327 16/05/2023	5 779 486	284 241	0,06
Acheté RON, vendu USD, taux contractuel 4,582612 16/05/2023	10 370 505	272 293	0,05
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15110,500005 16/05/2023	7 991 878	238 969	0,05
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,287561 16/05/2023	5 163 057	224 978	0,04
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,445161 16/05/2023	3 243 302	224 894	0,04
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,883042 16/05/2023	4 855 732	221 885	0,04
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,393648 16/05/2023	1 934 156	110 148	0,02

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047393 22/06/2023	2 333 311	102 044	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	1 536 718	101 558	0,02
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,690140 16/05/2023	1 391 089	90 532	0,02
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,873000 16/05/2023	3 641 442	83 103	0,02
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,047095 22/06/2023	2 185 056	81 179	0,02
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 83,050000 16/05/2023	5 606 430	80 793	0,02
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,299191 16/05/2023	1 333 034	73 486	0,01
Acheté PHP, vendu USD, taux contractuel 55,618400 16/05/2023	16 504 125	66 550	0,01
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,216790 16/05/2023	1 505 978	64 548	0,01
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,455500 16/05/2023	5 566 078	58 868	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,199800 16/05/2023	5 305 967	54 737	0,01
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15280,679950 16/05/2023	1 189 688	49 373	0,01
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233761 16/05/2023	1 159 028	46 946	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,740997 16/05/2023	1 217 918	46 073	0,01
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018197 16/05/2023	5 581 963	44 695	0,01
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,257530 16/05/2023	920 584	43 113	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4919,878406 16/05/2023	894 133	40 766	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000760 16/05/2023	2 491 569	39 259	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	1 141 336	36 563	0,01
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4842,349995 16/05/2023	1 249 568	36 382	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000759 16/05/2023	2 514 607	35 883	0,01
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018169 16/05/2023	5 460 490	35 222	0,01
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,230685 16/05/2023	803 214	34 951	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,703311 16/05/2023	937 214	33 498	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941689 16/05/2023	790 070	32 029	0,01
Acheté PEN, vendu USD, taux contractuel 3,783000 16/05/2023	1 852 498	30 827	0,01
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 35,131000 16/05/2023	972 617	29 556	0,01
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 15200,999982 16/05/2023	762 534	27 504	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929094 16/05/2023	849 214	22 608	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,655420 16/05/2023	2 572 618	18 693	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	1 575 143	15 643	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145370 16/05/2023	2 493 201	12 839	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032741 16/05/2023	2 456 843	12 675	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 341,283000 16/05/2023	2 082 541	11 504	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,201544 16/05/2023	823 921	10 069	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227337 16/05/2023	762 501	9 082	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054804 16/05/2023	2 094 871	8 440	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145880 16/05/2023	864 427	7 498	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145572 16/05/2023	906 369	5 934	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029498 16/05/2023	1 016 515	5 832	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276106 16/05/2023	2 532 893	5 071	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054769 16/05/2023	1 358 099	4 621	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054745 16/05/2023	1 316 724	3 898	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032615 16/05/2023	2 583 749	3 326	0,00
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,346909 16/05/2023	1 838 784	2 654	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127807 16/05/2023	975 079	2 519	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054731 16/05/2023	879 890	2 378	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054704 16/05/2023	963 458	2 117	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	513 863	1 711	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144795 16/05/2023	829 428	973	0,00
Acheté RSD, vendu USD, taux contractuel 106,350800 16/05/2023	793 008	809	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,054611 16/05/2023	1 264 761	634	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,333258 16/05/2023	782 294	400	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,105000 16/05/2023	857 528	254	0,00
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012038 16/05/2023	305	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 16/05/2023	867 087	(603)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,302484 16/05/2023	815 791	(801)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275247 16/05/2023	2 428 458	(2 706)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,888000 16/05/2023	779 450	(4 730)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224215 16/05/2023	2 987 097	(5 931)	(0,00)
Acheté USD, vendu PHP, taux contractuel 0,018030 16/05/2023	5 316 813	(6 516)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,822451 16/05/2023	2 337 630	(6 569)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029055 16/05/2023	769 088	(7 198)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,995000 16/05/2023	2 595 646	(7 606)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000211 16/05/2023	1 090 654	(8 168)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054793 16/05/2023	876 958	(9 249)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053976 16/05/2023	844 848	(9 413)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054989 16/05/2023	1 365 277	(9 578)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144038 16/05/2023	2 421 756	(9 843)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029114 16/05/2023	1 403 201	(10 352)	(0,00)
Acheté USD, vendu PEN, taux contractuel 0,257878 16/05/2023	264 439	(10 687)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,780700 16/05/2023	1 244 320	(11 467)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,222494 16/05/2023	1 192 502	(11 506)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196086 16/05/2023	785 095	(11 927)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028912 16/05/2023	917 644	(13 064)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054487 16/05/2023	824 516	(13 257)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001238 16/05/2023	5 579 813	(13 458)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237912 16/05/2023	1 279 073	(14 096)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,273910 16/05/2023	2 491 285	(14 863)	(0,00)
Acheté USD, vendu TRY, taux contractuel 0,045159 22/06/2023	2 769 768	(15 150)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,867090 16/05/2023	2 436 258	(16 671)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045961 16/05/2023	880 317	(18 355)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,028757 16/05/2023	1 007 365	(19 681)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,128300 16/05/2023	1 899 185	(19 921)	(0,00)
Acheté USD, vendu INR, taux contractuel 0,012168 16/05/2023	5 687 223	(21 648)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053604 16/05/2023	1 269 455	(22 778)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,616700 16/05/2023	7 009 428	(23 856)	(0,00)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 18,160400 16/05/2023	2 762 935	(24 140)	(0,00)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000207 16/05/2023	1 030 365	(24 449)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,327350 16/05/2023	922 505	(25 657)	(0,00)
Acheté USD, vendu RSD, taux contractuel 0,009091 16/05/2023	793 817	(27 117)	(0,01)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029174 16/05/2023	5 235 005	(27 856)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045191 16/05/2023	782 728	(29 173)	(0,01)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,666991 16/05/2023	1 105 609	(30 941)	(0,01)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232423 16/05/2023	1 002 666	(33 928)	(0,01)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,360001 16/05/2023	5 877 057	(34 421)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190903 16/05/2023	848 412	(34 976)	(0,01)
Acheté TRY, vendu USD, taux contractuel 19,916939 16/05/2023	2 339 667	(36 575)	(0,01)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,214725 16/05/2023	953 113	(39 246)	(0,01)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4471,839977 16/05/2023	863 324	(42 844)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189019 16/05/2023	879 274	(44 564)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,045026 16/05/2023	1 104 691	(45 050)	(0,01)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 798,739999 16/05/2023	4 993 089	(45 473)	(0,01)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,187300 16/05/2023	1 715 114	(45 656)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190136 16/05/2023	1 077 589	(48 572)	(0,01)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000202 16/05/2023	944 623	(48 602)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,850390 16/05/2023	5 268 021	(48 771)	(0,01)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,272650 16/05/2023	4 806 490	(50 649)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,189749 16/05/2023	1 113 628	(52 364)	(0,01)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052596 16/05/2023	1 070 225	(53 762)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,187122 16/05/2023	906 951	(54 609)	(0,01)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,365000 16/05/2023	5 096 196	(55 604)	(0,01)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1318,770001 16/05/2023	4 996 101	(68 459)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,190721 16/05/2023	1 632 312	(68 778)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188510 16/05/2023	1 295 416	(68 973)	(0,01)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002719 16/05/2023	1 014 068	(78 196)	(0,02)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,231648 16/05/2023	2 272 839	(84 231)	(0,02)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002713 16/05/2023	1 126 823	(89 292)	(0,02)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,044559 16/05/2023	1 805 743	(91 605)	(0,02)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001222 16/05/2023	6 279 661	(94 675)	(0,02)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,187700 16/05/2023	1 760 141	(100 876)	(0,02)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053522 16/05/2023	3 042 052	(101 917)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079536 16/05/2023	4 763 533	(109 652)	(0,02)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000065 16/05/2023	2 922 792	(127 532)	(0,02)
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000206 16/05/2023	5 557 006	(169 068)	(0,03)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223035 16/05/2023	2 532 647	(184 533)	(0,04)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053487 16/05/2023	9 818 037	(197 209)	(0,04)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002734 16/05/2023	3 093 261	(223 249)	(0,04)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,223724 16/05/2023	3 283 203	(229 822)	(0,04)
Acheté USD, vendu RON, taux contractuel 0,215153 16/05/2023	6 337 665	(248 828)	(0,05)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,221149 16/05/2023	3 215 845	(259 521)	(0,05)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052713 16/05/2023	5 410 824	(260 301)	(0,05)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002676 16/05/2023	2 949 487	(270 367)	(0,05)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052733 16/05/2023	5 794 424	(276 719)	(0,05)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1297,220000 16/05/2023	11 046 896	(329 413)	(0,06)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,750450 16/05/2023	16 218 178	(384 562)	(0,07)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	20 711 588	(442 538)	(0,09)
Acheté ZAR, vendu USD, taux contractuel 17,673983 16/05/2023	12 774 144	(450 766)	(0,09)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,522400 16/05/2023	16 718 715	(491 333)	(0,10)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,188456 16/05/2023	9 658 676	(516 866)	(0,10)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	28 722 892	(1 139 872)	(0,22)
		218 910	0,04

Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	1 149 517	13 507	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	1 159 103	3 091	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	1 163 024	(2 939)	(0,00)
		13 659	0,00

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	34 715 755	472 500	0,09
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906129 07/06/2023	35 141 454	90 277	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	35 188 255	(85 406)	(0,02)
		477 371	0,09

Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	77 180	907	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	78 458	209	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	78 087	(197)	(0,00)
		919	0,00

Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916051 09/05/2023	21 316 712	250 803	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	21 407 340	60 619	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101514 09/05/2023	21 567 515	(58 021)	(0,01)
		253 401	0,05

Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916051 09/05/2023	15 431 342	181 559	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	15 700 378	44 458	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101514 09/05/2023	15 612 901	(42 002)	(0,01)
		184 015	0,04

Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	90 882 021	1 236 954	0,24
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906530 07/06/2023	92 580 545	278 839	0,05
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101315 09/05/2023	92 118 976	(264 459)	(0,05)
		1 251 334	0,24

Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	47 630 857	824 259	0,16
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798679 07/06/2023	48 742 593	272 889	0,05
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803437 09/05/2023	755 504	8 259	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251291 09/05/2023	49 218 878	(272 504)	(0,05)
		832 903	0,16

Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	31 232 159	540 477	0,11
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	31 561 622	180 711	0,04
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	31 772 636	(179 959)	(0,04)
		541 229	0,11

Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	528 508	9 146	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	559 979	3 206	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803437 09/05/2023	10 953	120	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802154 09/05/2023	11 594	108	0,00

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	560 428	(3 174)	(0,00)
		9 406	0,00
Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	514 778	8 908	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	530 434	3 037	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,800854 09/05/2023	9 490	73	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	533 250	(3 020)	(0,00)
		8 998	0,00
Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	404 476	5 509	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906686 07/06/2023	412 160	1 313	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101125 09/05/2023	409 985	(1 248)	(0,00)
		5 574	0,00
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	150 212	1 765	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	112 423	322	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	112 768	(307)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092770 09/05/2023	39 209	(416)	(0,00)
		1 364	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	33 274 531	1 691 328	0,33
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	17 531 913	120 210	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	24 312 500	92 244	0,02
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	13 260 938	63 984	0,01
Korea 10 Year Bond Future 20/06/2023	KRW	(1 705 950 000)	4 755	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	(1 268 100)	(13 314)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(279 000)	(16 207)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(2 359 400)	(50 784)	(0,01)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(7 049 120)	(262 929)	(0,05)
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	(19 249 188)	(892 941)	(0,17)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(89 820 228)	(1 775 540)	(0,35)
			(1 039 194)	(0,20)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 7,88 %, intérêt variable à recevoir (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	126 064 000	535 508	0,10
Intérêt fixe à payer 7,89 %, intérêt variable à recevoir (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	97 373 000	410 454	0,08
Intérêt fixe à recevoir 2,746 %, intérêt variable à payer (7d China) 17/11/2025	CNY	238 000 000	207 272	0,04
Intérêt fixe à recevoir 8,33 %, intérêt variable à payer (6m HUF LIBOR) 15/12/2032	HUF	400 000 000	42 636	0,01
Intérêt fixe à recevoir 2,9 %, intérêt variable à payer (7d China) 08/12/2027	CNY	25 000 000	31 476	0,01
Intérêt fixe à recevoir 8,395 %, intérêt variable à payer (28d MXIBTIIE) 15/04/2033	MXN	105 000 000	19 564	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,82 %, intérêt variable à payer (7d China) 06/04/2028	CNY	8 000 000	5 308	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,755 %, intérêt variable à payer (7d China) 04/05/2028	CNY	8 000 000	1 639	0,00
Intérêt fixe à payer 5,18 %, intérêt variable à recevoir (6m CLP) 11/04/2033	CLP	1 700 000 000	(410)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,745 %, intérêt variable à recevoir (3m ILS) 20/03/2033	ILS	2 000 000	(2 480)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,365 %, intérêt variable à payer (7d China) 03/07/2025	CNY	25 000 000	(6 685)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,2 %, intérêt variable à payer (3m HIBOR) 11/04/2033	HKD	5 000 000	(11 650)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,955 %, intérêt variable à payer (3m HIBOR) 06/07/2032	HKD	37 000 000	(170 062)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 2,945 %, intérêt variable à payer (3m HIBOR) 17/08/2032	HKD	49 500 000	(234 975)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 11,375 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 02/01/2029	BRL	40 150 000	(247 948)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 7,9 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 03/04/2029	ZAR	149 000 000	(292 406)	(0,06)
Intérêt fixe à recevoir 3,2 %, intérêt variable à payer (3m KLIBOR) 05/10/2031	MYR	45 400 000	(323 289)	(0,06)
Intérêt fixe à recevoir 7,15 %, intérêt variable à payer (3m JIBAR) 22/05/2030	ZAR	97 200 000	(495 365)	(0,10)
Intérêt fixe à recevoir 1,67 %, intérêt variable à payer (3m HIBOR) 30/11/2031	HKD	32 000 000	(528 273)	(0,10)
Intérêt fixe à recevoir 5,815 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 02/01/2025	BRL	27 000 000	(666 113)	(0,13)
			(1 725 799)	(0,34)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 1,66 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 14/01/2032	SGD	1 300 000	81 139	0,02
Intérêt fixe à payer 2,31 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 29/04/2032	SGD	2 500 000	64 820	0,01
Intérêt fixe à payer 1,73 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 11/03/2032	SGD	1 000 000	59 375	0,01
Intérêt fixe à payer 3,029 %, intérêt variable à recevoir (1d SORA) 19/09/2032	SGD	1 000 000	(16 805)	(0,00)
			188 529	0,04
Autres actifs et passifs			6 793 230	1,26
Actif net			513 875 356	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Corée	KR	9,78
Mexique	MX	6,94
Indonésie	ID	6,86
Irlande	IE	6,68
Brésil	BR	5,41
Afrique du Sud	ZA	5,20
Thaïlande	TH	4,63
Arabie saoudite	SA	3,88
République tchèque	CZ	3,43
Roumanie	RO	3,13
Îles Caïmans	KY	3,11
Pologne	PL	2,82
Colombie	CO	2,29
Hongrie	HU	2,25
Qatar	QA	2,19
Chine	CN	2,16
Îles Vierges britanniques	VG	1,92
Espagne	ES	1,66
Chili	CL	1,57
Luxembourg	LU	1,51
Pays-Bas	NL	1,46
Israël	IL	1,35
Géorgie	GE	1,19
Ouzbékistan	UZ	1,12
Malaisie	MY	1,12
Pérou	PE	0,96
Royaume-Uni	GB	0,94
Serbie	RS	0,91
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,83
Emirats arabes unis	AE	0,83
États-Unis	US	0,82
Égypte	EG	0,70
Ghana	GH	0,69
Argentine	AR	0,54
Kazakhstan	KZ	0,49
Nigeria	NG	0,46
Gabon	GA	0,38
Canada	CA	0,38
Australie	AU	0,35
Uruguay	UY	0,35
Bermudes	BM	0,33
Liban	LB	0,32
Honduras	HN	0,29
Supranational	SU	0,26
Zambie	ZM	0,26
Équateur	EC	0,26
Panama	PA	0,25
République Dominicaine	DO	0,23
Tunisia	TN	0,22
Maroc	MA	0,21
Ukraine	UA	0,20
Guatemala	GT	0,19
Turquie	TR	0,15
Angola	AO	0,15
Japon	JP	0,14
Paraguay	PY	0,12
Pakistan	PK	0,11
Mongolie	MN	0,10
Singapour	SG	0,08
Rwanda	RW	0,07
Sénégal	SN	0,07
Venezuela	VE	0,02
Inde	IN	0,00
Liquidités et autres actifs nets		2,68

Fidelity Funds

Euro Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	20 686 611	13 819 484	1,18
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	16 492 119	11 898 404	1,01
Vier Gas Transport 4,625 % 26/09/2032 EMTN	DE	EUR	6 093 147	6 340 614	0,54
				32 058 502	2,73
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	25 801 846	25 737 032	2,19
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	25 528 031	25 629 351	2,18
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	23 695 573	22 453 285	1,91
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	23 093 781	20 646 777	1,76
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	24 173 246	18 762 476	1,60
RWE 2,75 % 24/05/2030 EMTN	DE	EUR	14 323 410	13 233 685	1,13
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	7 748 076	7 707 972	0,66
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	4 618 756	4 591 348	0,39
				138 761 926	11,80
Matériaux					
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	18 514 893	18 195 900	1,55
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	12 729 412	13 012 056	1,11
				31 207 956	2,65
Industries					
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	32 739 760	33 516 805	2,85
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	24 447 813	27 062 727	2,30
				60 579 532	5,15
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	43 780 392	36 226 917	3,08
				36 226 917	3,08
Santé					
AstraZeneca 3,75 % 03/03/2032 EMTN	GB	EUR	17 479 810	17 986 064	1,53
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	15 496 153	14 249 952	1,21
				32 236 016	2,74
Finance					
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	39 643 070	34 413 634	2,93
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	34 021 577	34 338 522	2,92
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	31 217 977	31 413 090	2,67
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	25 698 789	25 746 024	2,19
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	23 539 107	23 750 394	2,02
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	19 373 952	19 904 914	1,69
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	18 789 461	18 783 054	1,60
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	21 220 702	18 782 528	1,60
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	19 559 755	17 757 637	1,51
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	14 676 963	14 713 655	1,25
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	10 738 232	8 103 920	0,69
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	4 062 098	4 080 581	0,35
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	4 489 371	3 516 493	0,30
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	2 983 385	2 564 023	0,22
				257 868 469	21,93
Gouvernement					
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	198 987 978	189 439 739	16,11
Germany 2,85 % 15/12/2023	DE	EUR	81 475 159	80 045 759	6,81
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	29 529 264	25 672 978	2,18
Germany 2,25 % 15/02/2032**	DE	EUR	11 238 472	9 237 574	0,79
Germany 2,51 % 16/06/2023	DE	EUR	9 064 497	9 035 282	0,77
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	526 568	503 999	0,04
Germany 2,41 % 09/10/2026	DE	EUR	284 497	262 140	0,02
				314 197 471	26,73
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1 148	15 807 525	1,34
				15 807 525	1,34
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	8 349 869	8 313 421	0,71
				8 313 421	0,71
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	17 227 810	16 960 434	1,44
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	10 964 656	11 032 966	0,94
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	9 102 109	6 910 085	0,59
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	1 203 585	1 188 540	0,10
				36 092 025	3,07
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	24 222 141	25 253 641	2,15
				25 253 641	2,15
Consommation non essentielle					
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	24 833 713	25 532 409	2,17
				25 532 409	2,17
Consommation courante					
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	7 793 211	7 953 930	0,68
				7 953 930	0,68
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	30 205 462	31 730 294	2,70
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	28 284 240	28 866 471	2,46
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	27 984 848	27 796 111	2,36
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	9 989 753	9 089 196	0,77
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	5 040 011	5 119 794	0,44
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	5 717 027	4 913 568	0,42
				107 515 434	9,15
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	25 162 442	22 448 151	1,91
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	14 764 975	14 497 286	1,23
				36 945 437	3,14
Non coté					
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	3 197 022	32	0,00
				32	0,00
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût EUR 1 177 973 204)				1 166 550 644	99,23

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	85 021 973	(1 075 704)	(0,09)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	165 109 248	(4 398 938)	(0,37)
			(5 474 642)	(0,47)

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	2 090 671	64 313	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	1 333 645	49 347	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	1 527 667	41 802	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926654 16/05/2023	1 388 108	33 210	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087554 16/05/2023	1 864 771	(29 392)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081942 16/05/2023	1 560 879	(32 531)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	2 649 699	(56 613)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	1 752 753	(58 975)	(0,01)
		11 161	0,00
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 386,242398 09/05/2023	668 502	21 969	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 378,514811 07/06/2023	720 195	510	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 380,095076 09/05/2023	17 731	291	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 376,950729 09/05/2023	18 749	150	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 374,401393 09/05/2023	16 424	20	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,002606 09/05/2023	11 730	(299)	(0,00)
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,002671 09/05/2023	732 107	(959)	(0,00)
		21 682	0,00
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	17 925 638	89 254	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911100 09/05/2023	1 590 605	10 016	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913850 09/05/2023	678 868	6 336	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914544 09/05/2023	395 116	3 991	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911325 09/05/2023	443 827	2 905	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092294 09/05/2023	377 646	(4 169)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	17 944 777	(91 229)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	20 922 124	(261 546)	(0,02)
		(244 442)	(0,02)
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	47 171	235	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905738 09/05/2023	724	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092299 09/05/2023	732	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	47 329	(241)	(0,00)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Euro Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	47 768	(597)	(0,00)
		(611)	(0,00)

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(29 287 841)	(875 958)	(0,07)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	202 723 737	(1 309 144)	(0,11)
			(2 185 102)	(0,19)

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	27 832 895	650 932	0,06
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	28 585 136	555 363	0,05
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	36 859 780	393 428	0,03
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	14 292 568	(208 908)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	75 224 041	(375 871)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	73 719 561	(452 314)	(0,04)
			562 630	0,05

Autres actifs et passifs	16 406 099	1,38
Actif net	1 175 647 419	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	36,86
Royaume-Uni	GB	14,13
Etats-Unis	US	11,96
France	FR	10,36
Pays-Bas	NL	7,71
Italie	IT	4,21
Luxembourg	LU	3,14
Espagne	ES	2,87
Irlande	IE	2,55
Singapour	SG	2,19
Suisse	CH	1,60
Portugal	PT	0,69
Danemark	DK	0,66
Finlande	FI	0,30
Liquidités et autres actifs nets		0,77

Fidelity Funds

Euro Corporate Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	13 394 316	9 873 815	1,69
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	10 447 700	6 979 481	1,20
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	6 655 797	4 801 891	0,82
				21 655 187	3,71
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	12 155 387	12 124 853	2,08
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	11 409 938	11 310 329	1,94
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	11 314 855	10 721 651	1,84
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	13 085 297	10 156 376	1,74
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	9 295 296	9 247 184	1,58
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	7 310 918	7 267 535	1,24
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	6 627 272	6 653 576	1,14
				67 481 504	11,56
Matériaux					
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	8 801 816	8 650 170	1,48
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	6 306 843	6 446 880	1,10
				15 097 050	2,59
Industries					
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	11 138 952	11 403 324	1,95
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	5 895 135	6 525 672	1,12
				17 928 996	3,07
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	21 298 551	17 623 891	3,02
				17 623 891	3,02
Santé					
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	16 354 244	15 039 036	2,58
				15 039 036	2,58
Finance					
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	17 154 842	17 314 656	2,96
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	15 498 499	15 595 365	2,67
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	12 984 509	13 340 363	2,28
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	15 308 333	13 288 965	2,28
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	12 550 932	12 608 039	2,16
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	11 745 580	11 851 009	2,03
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	11 466 988	10 149 477	1,74
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	9 346 641	9 343 454	1,60
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	9 187 853	8 341 339	1,43
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	7 282 393	7 300 599	1,25
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	9 508 282	7 175 702	1,23
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	6 180 383	5 875 165	1,01
Goldman Sachs Group 1,25 % 07/02/2029 EMTN	US	EUR	6 187 039	5 258 061	0,90
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	2 133 658	1 671 280	0,29
				139 113 474	23,82
Gouvernement					
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	70 948 839	67 544 430	11,57
Germany 2,25 % 15/02/2032	DE	EUR	1 151 453	946 448	0,16
Germany 2,41 % 09/10/2026**	DE	EUR	47 541	43 805	0,01
Germany 2,85 % 15/12/2023	DE	EUR	1 236	1 214	0,00
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	951	910	0,00
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	951	483	0,00
				68 537 290	11,74
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3 005	41 379 759	7,09
				41 379 759	7,09
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	4 088 561	4 070 715	0,70
				4 070 715	0,70
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	13 802 222	13 588 011	2,33
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	10 687 309	10 753 891	1,84
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	7 796 791	7 699 331	1,32
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	7 606 625	7 683 198	1,32
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	7 891 874	5 991 305	1,03
				45 715 736	7,83
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	12 075 518	12 589 754	2,16
				12 589 754	2,16
Consommation non essentielle					
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	12 374 078	12 722 222	2,18
				12 722 222	2,18
Consumer Staples					
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	9 056 638	9 243 413	1,58
				9 243 413	1,58
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	13 986 682	14 692 758	2,52
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	13 977 174	14 264 894	2,44
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	14 154 979	14 059 514	2,41
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	16 259 162	13 974 132	2,39
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	11 124 690	11 300 793	1,94
				68 292 091	11,69
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	12 739 196	11 365 009	1,95
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	7 131 211	5 534 875	0,95
				16 899 884	2,89
Services de communication					
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	10 934 524	9 155 280	1,57
				9 155 280	1,57
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût EUR 598 829 877)				582 545 283	99,75

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	35 955 567	(454 912)	(0,08)
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	7 540 067	(481 756)	(0,08)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	82 474 835	(2 197 343)	(0,38)
			(3 134 011)	(0,54)

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	1 025 717	31 553	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	847 593	23 193	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	604 072	22 352	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091894 16/05/2023	613 919	(7 266)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	1 261 778	(26 959)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	809 430	(27 235)	(0,00)
		15 638	0,00
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 386,242401 09/05/2023	1 550 036	50 939	0,01
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 378,514809 07/06/2023	1 669 813	1 182	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 380,094991 09/05/2023	28 803	473	0,00
Acheté HUF, vendu EUR, taux contractuel 377,676947 09/05/2023	39 613	394	0,00
Acheté EUR, vendu HUF, taux contractuel 0,002671 09/05/2023	1 670 259	(2 188)	(0,00)
		50 800	0,01

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(5 305 621)	19 677	0,00
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	62 255 931	(761 343)	(0,13)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(64 538 745)	(1 930 262)	(0,33)
			(2 671 928)	(0,46)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	13 787 008	322 439	0,06
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	14 262 422	277 096	0,05
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	17 590 321	187 753	0,03
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	7 131 211	(104 234)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	38 033 127	(190 040)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	35 656 056	(218 772)	(0,04)
			274 242	0,05

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Euro Corporate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Autres actifs et passifs	6 918 176	1,18
Actif net	583 998 200	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	25,48
Royaume-Uni	GB	12,23
États-Unis	US	11,98
France	FR	10,77
Pays-Bas	NL	9,93
Irlande	IE	9,02
Italie	IT	6,79
Espagne	ES	4,84
Luxembourg	LU	2,89
Portugal	PT	2,34
Suisse	CH	1,60
Danemark	DK	1,58
Finlande	FI	0,29
Liquidités et autres actifs nets		0,25

Fidelity Funds

Euro Short Term Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergy 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	48 665 905	40 366 908	1,36
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	8 619 502	7 482 676	0,25
				47 849 584	1,61
Services publics					
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	36 176 443	36 077 055	1,21
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	37 710 322	31 420 215	1,06
EnBW International Finance 3,625 % 22/11/2026 EMTN	NL	EUR	30 044 842	30 339 161	1,02
				97 836 431	3,29
Matériaux					
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	67 479 928	67 149 614	2,26
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	43 097 511	39 249 636	1,32
				106 399 250	3,57
Consommation non essentielle					
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	46 525 722	40 448 300	1,36
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	28 601 075	25 567 931	0,86
				66 016 231	2,22
Consommation courante					
Nestle Capital Fin. Intl 2,94 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	29 034 989	26 521 256	0,89
				26 521 256	0,89
Santé					
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	23 017 989	19 902 619	0,67
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	19 197 982	17 880 444	0,60
				37 783 063	1,27
Finance					
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	89 059 048	90 759 274	3,05
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	GB	EUR	86 435 976	87 241 473	2,93
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	92 463 751	81 465 650	2,74
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	76 683 205	66 856 636	2,25
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	62 700 022	64 418 379	2,16
Temasek Finance 3,25 % 15/02/2027 GMTN	SG	EUR	60 113 192	60 275 858	2,03
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	56 320 611	56 576 870	1,90
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	58 082 711	55 063 049	1,85
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	53 186 247	50 559 644	1,70
KBC Group 4,375 % VRN 23/11/2027 EMTN	BE	EUR	45 742 131	46 069 141	1,55
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	50 247 780	43 619 444	1,47
ABN AMRO Bank 2,375 % 01/06/2027 EMTN	NL	EUR	45 056 489	42 324 444	1,42
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	41 236 482	42 238 158	1,42
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	47 299 518	40 611 656	1,36
ABN AMRO 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	39 473 402	39 065 642	1,31
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	33 738 495	28 996 009	0,97
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	29 482 615	27 916 411	0,94
Allianz 2,241 % VRN 07/07/2045	DE	EUR	26 446 200	24 996 551	0,84
Barclays 2,885 % VRN 31/01/2027 EMTN	GB	EUR	17 239 004	16 486 608	0,55
Credit Suisse Group 1,00 % VRN 24/06/2027 EMTN	CH	EUR	17 337 933	15 117 446	0,51
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	14 653 154	12 143 479	0,41
				992 801 822	33,36
Immobilier					
Segro Capital Sarl 1,25 % 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	65 067 447	59 211 116	1,99
				59 211 116	1,99
Gouvernement					
Germany 2,85 % 15/12/2023**	DE	EUR	444 413 698	436 616 904	14,67
US Treasury 3,125 % 31/08/2027	US	USD	334 104	296 979	0,01
Germany 2,57 % 10/10/2025**	DE	EUR	67 441	63 376	0,00
Germany 2,89 % 15/03/2024	DE	EUR	979	955	0,00
				436 978 214	14,68
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7 557	104 057 512	3,50
				104 057 512	3,50
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	74 930 900	75 682 532	2,54
				75 682 532	2,54
Services publics					
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	46 461 076	46 928 781	1,58
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	38 591 862	38 109 464	1,28
RWE 2,125 % 24/05/2026 EMTN	DE	EUR	16 829 578	16 179 923	0,54
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	15 769 771	14 586 975	0,49
				115 805 143	3,89
Matériaux					
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	77 379 622	72 465 165	2,43
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	34 086 213	31 729 011	1,07
				104 194 176	3,50

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Finance					
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	100 565 103	91 976 039	3,09
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	83 256 555	78 710 664	2,64
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	IT	EUR	75 597 932	75 852 546	2,55
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	70 033 455	71 475 094	2,40
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	23 788 847	24 094 771	0,81
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	18 315 463	16 664 360	0,56
AIB Group 1,875 % VRN 19/11/2029 EMTN	IE	EUR	14 569 897	13 668 501	0,46
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	11 460 020	11 641 432	0,39
				384 083 407	12,90
Immobilier					
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	81 945 999	76 377 948	2,57
SELP Finance 1,50 % 20/11/2025	LU	EUR	8 820 297	8 039 348	0,27
				84 417 296	2,84
Services de communication					
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	62 197 544	52 076 884	1,75
				52 076 884	1,75
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 2 841 267 411)				2 791 713 919	93,80

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Credit Suisse 4,207 % 20/06/2028	EUR	42 941 772	1 340 871	0,05
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	38 607 534	(2 466 742)	(0,08)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	215 943 017	(2 732 127)	(0,09)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	426 665 359	(11 367 470)	(0,38)
			(15 225 468)	(0,51)

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	26 835 163	585 873	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	7 742 157	286 473	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063678 16/05/2023	32 100 864	(1 199 606)	(0,04)
		(327 260)	(0,01)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	713 176 476	(5 315 735)	(0,18)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(373 481 071)	(11 170 287)	(0,38)
			(16 486 022)	(0,55)
Autres actifs et passifs			216 625 398	7,27
Actif net			2 976 300 567	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	29,62
Pays-Bas	NL	11,88
Royaume-Uni	GB	10,88
Irlande	IE	9,87
Espagne	ES	6,10
Luxembourg	LU	5,72
Etats-Unis	US	5,32
Italie	IT	5,10
Suisse	CH	2,36
France	FR	2,10
Singapour	SG	2,03
Belgique	BE	1,55
Portugal	PT	1,28
Liquidités et autres actifs nets		6,20

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European High Yield Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	22 096 181	18 359 745	0,85
Kosmos Energy 7,50 % 01/03/2028 Reg S	US	USD	14 858 080	11 314 764	0,52
EnQuest 11,625 % 01/11/2027 Reg S	GB	USD	12 918 848	11 079 111	0,51
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	12 186 698	8 631 527	0,40
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	7 637 536	5 837 369	0,27
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 Reg S	GB	USD	4 038 237	2 860 180	0,13
CGG 7,75 % 01/04/2027 Reg S	FR	EUR	2 976 005	2 611 486	0,12
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 282 482	1 988 954	0,09
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2 527 908	289 505	0,01
				62 972 641	2,90
Services publics					
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	40 031 223	29 880 105	1,38
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	15 450 647	15 736 850	0,72
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	15 275 072	14 962 238	0,69
Teollisuuden Voima 1,125 % 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	9 600 470	8 863 679	0,41
ContourGlobal Power 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	8 503 123	6 851 647	0,32
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 382 657	1 158 390	0,05
				77 452 909	3,57
Matériaux					
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	11 304 431	11 248 101	0,52
Huhtamaeki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	5 793 993	5 676 085	0,26
INEOS Finance 2,875 % 01/05/2026 Reg S	GB	EUR	3 709 033	3 438 660	0,16
INEOS Quattro Finance 2 2,50 % 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	3 691 476	3 335 713	0,15
Solvay Finance 5,869 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	3 072 572	3 066 679	0,14
INEOS Quattro 3,375 % 15/01/2026 Reg S	GB	USD	2 282 482	1 900 103	0,09
				28 665 341	1,32
Industries					
Heathrow Funding 7,125 % 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	11 902 266	13 687 689	0,63
Paprec Holding 3,50 % 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	13 670 311	12 234 792	0,56
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	11 324 622	9 193 328	0,42
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	8 778 777	8 756 610	0,40
Intrum 3,50 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	10 434 454	8 603 103	0,40
TK Elevator Holdco 6,625 % 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	10 053 894	8 433 961	0,39
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	5 398 948	5 311 215	0,24
Heathrow Finance 5,75 % 03/03/2025	GB	GBP	4 016 290	4 503 278	0,21
Arena Luxembourg Finance 1,875 % 01/02/2028 Reg S	LU	EUR	1 580 180	1 255 737	0,06
Heathrow Finance 4,75 % 01/03/2024	GB	GBP	789 212	885 595	0,04
Travis Perkins 3,75 % 17/02/2026	GB	GBP	592 567	612 782	0,03
				73 478 090	3,38
Technologies de l'information					
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	26 599 694	25 959 572	1,20
Orano 2,75 % 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	15 362 860	14 281 107	0,66
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	10 205 328	8 163 800	0,38
ams OSRAM 2,125 % 03/11/2027	AT	EUR	5 091 691	3 462 350	0,16
				51 866 829	2,39
Consommation non essentielle					
Altice (France) Holding 8,00 % 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	41 172 464	29 612 142	1,36
LHMC Finco 7,25 % 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	28 475 991	26 785 941	1,23
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	27 210 697	24 305 791	1,12
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	25 217 037	22 269 665	1,03
Verisure Holdings 3,875 % 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	20 012 100	18 496 443	0,85
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	14 270 780	12 947 165	0,60
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	12 583 499	12 727 265	0,59
Albion Financing 8,75 % 15/04/2027 144A	LU	USD	13 431 529	10 628 630	0,49
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	13 219 082	9 557 308	0,44
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	9 926 163	9 189 344	0,42
Ford Motor 9,625 % 22/04/2030	US	USD	8 668 164	9 140 430	0,42
Verisure Holding 3,25 % 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	9 557 454	8 423 510	0,39
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	10 501 173	8 242 022	0,38
VZ Secured Finanacing 3,50 % 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	9 745 320	7 636 940	0,35
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	8 361 785	7 300 884	0,34
United Group 5,25 % 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	9 704 938	7 297 764	0,34
Lottomatica 9,75 % 30/09/2027 Reg S	IT	EUR	5 338 374	5 741 235	0,26
CT Investment 5,50 % 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	5 083 790	4 518 726	0,21
ZF Finance 3,00 % 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	4 477 176	4 258 932	0,20
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	3 862 662	3 896 128	0,18
United Group 4,00 % 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	3 774 874	2 981 007	0,14
United Group 3,125 % 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	2 253 512	1 969 017	0,09
				247 926 289	11,41
Consommation courante					
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	24 066 139	22 587 323	1,04
Sigma Holdco 5,75 % 15/05/2026 Reg S	NL	EUR	8 299 456	6 628 360	0,31
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	5 544 675	5 330 334	0,25
Iceland Bondco 4,625 % 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	3 085 740	3 188 218	0,15
Casino Guichard 4,048 % 05/08/2026 EMTN	FR	EUR	8 339 838	1 656 242	0,08
				39 390 477	1,81
Santé					
Organon Finance 2,875 % 30/04/2028 Reg S	US	EUR	34 858 767	30 265 288	1,39
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	27 848 036	27 142 228	1,25
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	15 538 435	14 288 834	0,66
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	3 774 874	3 263 964	0,15
Bayer 3,75 % VRN 01/07/2074	DE	EUR	3 292 041	3 201 830	0,15
				78 162 144	3,60
Finance					
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	21 249 907	24 112 842	1,11
Co-Operative Bank Finn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	16 083 597	17 186 136	0,79
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	15 583 207	13 467 762	0,62
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	14 397 194	12 602 224	0,58
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	12 378 075	12 177 229	0,56
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	10 341 399	11 903 311	0,55
Banco BPM 7,00 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	12 965 376	11 400 001	0,52
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	12 340 327	10 640 178	0,49
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	11 163 971	10 384 100	0,48
Piraeus Financial 5,50 % VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	11 939 137	10 120 340	0,47
Alpha services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	10 975 227	9 922 812	0,46
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	12 014 634	9 199 785	0,42
Intesa Sanpaolo 5,875 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	10 701 329	8 352 762	0,38
International Personal Finance 9,75 % 12/11/2025	GB	EUR	9 222 105	8 336 783	0,38
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	6 232 932	5 650 558	0,26
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	6 204 839	5 321 171	0,24
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	4 449 962	4 586 331	0,21
Agps Bondco 6,00 % 05/08/2025	GB	EUR	10 095 593	4 283 056	0,20
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	5 308 526	4 028 057	0,19
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	3 840 715	3 463 352	0,16
Nexi 1,75 % 24/04/2027	IT	EUR	3 687 086	3 188 113	0,15
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	3 928 503	3 125 722	0,14
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2 132 956	2 730 183	0,13
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	1 918 163	1 932 503	0,09
Alpha B 4,25 % VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	2 079 692	1 681 747	0,08
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 638 998	1 640 295	0,08
				211 437 353	9,73
Immobilier					
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	10 007 806	9 071 777	0,42
Adler Financing 12,50 % VRN 30/06/2025	LU	EUR	2 872 416	2 902 705	0,13
Aroundtown 3,375 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	5 267 266	2 360 789	0,11
ADLER Group	LU	EUR	74 134	40 922	0,00
				14 376 193	0,66
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	14 829	204 179 021	9,40
				204 179 021	9,40
Services de communication					
Vodafone Group 6,25 % VRN 03/10/2078	GB	USD	25 897 392	22 966 342	1,06
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	25 519 904	22 202 317	1,02
Lorca Telecom 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	18 596 961	17 136 095	0,79
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	21 676 556	14 718 356	0,68
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	14 484 982	11 725 166	0,54
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	11 337 790	11 416 021	0,53
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	10 797 896	10 360 235	0,48
Pinewood Finance 3,25 % 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	8 910 459	9 545 593	0,44
Iliad Holding 5,625 % 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	6 829 011	6 256 637	0,29
Telecom Italia 5,875 % 19/05/2023 EMTN	IT	GBP	3 862 662	4 401 707	0,20
Iliad Holding 5,125 % 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	2 197 328	2 094 328	0,10
Telefonica Europe 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	526 727	520 801	0,02
				133 343 598	6,14
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Vallourec 8,50 % 30/06/2026	FR	EUR	13 885 510	13 879 747	0,64
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	13 212 059	13 206 576	0,61
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	14 060 089	12 801 507	0,59
DTEK Energy 7,00 % 31/12/2027	NL	USD	31 229 268	12 022 137	0,55
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	13 420 116	8 516 706	0,39
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 Reg S	GB	USD	5 640 364	3 579 501	0,16
				64 006 174	2,95
Services publics					
Public Power 4,375 % 30/03/2026	GR	EUR	15 274 194	14 576 774	0,67
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	8 316 135	7 231 422	0,33
Energo-Pro AS 4,50 % 04/05/2024	CZ	EUR	4 938 062	4 794 957	0,22
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	3 750 293	3 788 046	0,17
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	2 493 173	2 508 705	0,12
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	7 019 359	2 209 445	0,10
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	3 802 153	366 784	0,02
				35 476 133	1,63
Matériaux					
Ardagh Packaging Finance 4,75 % 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	14 444 599	13 172 189	0,61
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	22 820 430	11 988 994	0,55
ARD Finance 5,00 % 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	14 441 088	11 121 703	0,51
Ardagh Packaging Finance 2,125 % 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	7 483 907	6 664 242	0,31
Monitchem HoldCo 8,75 % 01/05/2028 Reg S	LU	EUR	6 358 468	6 408 414	0,30
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	2 041 066	1 786 154	0,08
				51 141 696	2,35
Industries					
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	20 415 924	19 824 358	0,91
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	18 448 600	15 755 254	0,73
Seche Environment 2,25 % 15/11/2028	FR	EUR	15 807 066	13 764 556	0,63
Autostrade per l'Italia 1,625 % 12/06/2023 MTN	IT	EUR	7 310 965	7 297 798	0,34

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

European High Yield Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Benteler International 9,375 % 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	6 870 271	6 967 897	0,32
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	7 461 960	6 623 049	0,30
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	6 597 251	5 529 163	0,25
Autostrade per l'Italia 1,75 % 26/06/2026 EMTN	IT	EUR	5 341 008	4 963 874	0,23
Abertis Infr. Finance 2,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 335 935	2 741 645	0,13
Int'l Consolidation Airlines 3,75 % 25/03/2029	ES	EUR	526 727	437 694	0,02
				83 905 288	3,86
Technologies de l'information					
Cellnex Finance 1,00 % 15/09/2027 EMTN	ES	EUR	2 282 482	1 995 172	0,09
				1 995 172	0,09
Consommation non essentielle					
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	22 543 899	22 170 151	1,02
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	20 857 496	21 621 506	1,00
Faurecia 2,75 % 15/02/2027	FR	EUR	19 268 537	17 158 922	0,79
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	15 254 003	13 732 264	0,63
Ziggo Bond 3,375 % 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	16 867 542	12 950 224	0,60
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	13 157 631	12 870 794	0,59
UPC Broadband Finco BV 4,875 % 15/07/2031 144A	NL	USD	13 374 467	10 466 610	0,48
CPUK Finance 4,875 % 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	5 381 390	5 821 784	0,27
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	5 736 053	5 736 569	0,26
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 Reg S	US	USD	7 339 057	5 584 951	0,26
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	4 321 792	4 634 210	0,21
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	4 871 343	4 541 235	0,21
Cirsa Finance Int'l 6,25 % 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	3 695 821	3 700 588	0,17
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	3 278 873	3 508 302	0,16
Jaguar Land Rover 4,50 % 01/10/2027 Reg S	GB	USD	1 420 406	1 078 748	0,05
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	202 320	202 829	0,01
Cairo Mezz	CY	EUR	177 747	23 107	0,00
				145 802 794	6,71
Consommation courante					
Casino Guichard 6,625 % 15/01/2026	FR	EUR	4 104 078	1 055 774	0,05
				1 055 774	0,05
Finance					
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	29 562 531	25 988 196	1,20
Jerrold Finco 4,875 % 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	12 968 009	13 044 799	0,60
Banca Monte 7,677 % VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	13 317 405	11 353 087	0,52
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	14 046 043	11 136 138	0,51
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	11 091 107	10 860 581	0,50
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	12 992 590	10 457 034	0,48
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	14 046 043	10 253 611	0,47
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	9 870 857	9 804 285	0,45
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	10 534 532	9 795 092	0,45
Intesa 4,95 % VRN 01/06/2042	IT	USD	16 131 003	9 683 678	0,45
Hoist Finance 3,375 % 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	10 129 831	9 492 381	0,44
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	9 481 079	8 909 958	0,41
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	7 705 132	8 322 707	0,38
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	10 797 896	7 908 886	0,36
Yapi ve Kredi Bankasi 8,25 % 15/10/2024 Reg S	TR	USD	8 383 732	7 614 654	0,35
TBC Bank 10,775 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	7 944 793	6 857 421	0,32
doValue 3,375 % 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	7 519 900	6 774 859	0,31
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	6 322 475	6 145 466	0,28
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	5 793 993	5 871 887	0,27
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	7 023 022	5 711 612	0,26
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	7 374 173	5 505 782	0,25
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	5 195 280	5 269 783	0,24
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	5 403 337	4 755 850	0,22
Banco de Sabadell 6,00 % VRN 16/08/2033 EMTN	ES	EUR	5 179 478	4 692 670	0,22
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	4 520 192	4 499 612	0,21
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	4 906 458	4 431 906	0,20
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	4 213 813	3 864 568	0,18
AIB Group 6,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	3 928 503	3 622 024	0,17
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	3 774 874	3 415 817	0,16
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	4 259 956	3 413 146	0,16
UniCredit 5,459 % VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	4 082 131	3 149 545	0,14
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	3 160 360	2 756 984	0,13
Tinkoff Credit 6,00 % VRN (perpétuel) Reg S	IE	USD	5 991 515	2 337 234	0,11
TBC Bank 5,75 % 19/06/2024 Reg S	GE	USD	1 970 835	1 760 185	0,08
Banco Commercial 1,75 % VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	1 229 029	1 004 378	0,05
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	637 307	622 292	0,03
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	536 147	536 732	0,02
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	526 031	526 582	0,02
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	505 799	500 550	0,02
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	485 567	483 742	0,02
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	465 335	467 499	0,02
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	505 799	461 116	0,02
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	460 277	460 787	0,02
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	505 799	459 848	0,02
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	407 067	457 560	0,02
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	505 799	457 386	0,02
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	429 929	427 219	0,02
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	455 219	424 900	0,02
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	355 459	405 246	0,02
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	422 747	397 101	0,02
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	404 639	393 678	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	391 994	389 063	0,02
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	340 038	387 781	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	424 871	384 253	0,02
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	404 639	373 532	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	343 943	344 801	0,02
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	354 059	323 392	0,01
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	282 146	322 219	0,01
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	318 654	318 040	0,01
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	303 480	304 531	0,01
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	303 480	301 696	0,01
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	327 771	300 513	0,01
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	303 480	300 417	0,01
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	283 248	285 598	0,01
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	316 630	282 006	0,01
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	273 132	271 189	0,01
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	252 900	268 328	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	263 016	259 742	0,01
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	273 132	257 724	0,01
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	254 302	254 412	0,01
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	252 900	253 883	0,01
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	252 900	253 678	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	252 900	252 114	0,01
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	268 074	239 642	0,01
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	252 900	231 809	0,01
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	202 320	230 751	0,01
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	233 578	230 049	0,01
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	249 258	227 500	0,01
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	225 586	220 158	0,01
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	192 204	212 811	0,01
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	202 320	203 685	0,01
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	202 320	202 591	0,01
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	227 610	202 347	0,01
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	202 320	201 575	0,01
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	202 320	198 292	0,01
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	170 381	193 967	0,01
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	192 204	189 635	0,01
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	202 320	188 846	0,01
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	202 320	187 636	0,01
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	197 262	181 427	0,01
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	202 320	179 109	0,01
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	137 523	156 721	0,01
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	151 740	152 349	0,01
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	131 086	149 454	0,01
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	124 325	141 867	0,01
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	121 392	139 717	0,01
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	151 740	136 003	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	136 566	135 399	0,01
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	151 740	133 557	0,01
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	131 508	130 369	0,01
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	136 566	121 759	0,01
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	106 825	121 678	0,01
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	121 392	111 755	0,01
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	111 276	103 368	0,00
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	101 160	101 673	0,00
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	101 160	101 336	0,00
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	101 160	100 701	0,00
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	80 928	92 378	0,00
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	56 650	64 661	0,00
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	54 626	62 249	0,00
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	53 716	60 894	0,00
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	58 470	51 843	0,00
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	40 464	45 853	0,00
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	44 151	43 644	0,00
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	30 348	32 929	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	20 232	20 053	0,00
				270 871 006	12,47
Immobilier					
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	8 769 998	8 309 620	0,38
Grand City Properties 1,50 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	18 786 583	6 840 932	0,31
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	8 054 528	3 453 532	0,16
Heimstade Bostad 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	3 445 670	1 838 920	0,08
Heimstaden Bostad 3,00 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	2 753 024	1 535 257	0,07
ADLER Real Estate 2,125 % 06/02/2024	DE	EUR	1 541 553	1 453 685	0,07
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	4 301 601	1 137 315	0,05
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	1 286 969	1 010 262	0,05
Aroundtown 2,125 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 492 392	419 176	0,02
SAMHALLS i Norden 2,625 % VRN (perpétuel)	SE	EUR	877 878	335 235	0,02
				26 333 934	1,21
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	16 767 464	16 548 095	0,76
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	16 328 525	15 854 590	0,73
Telecom Italia Capital 7,721 % 04/06/2038	LU	USD	15 077 549	12 777 737	0,59
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	14 226 008	12 365 084	0,57
Silknet 8,375 % 31/01/2027 Reg S	GE	USD	11 763 561	10 482 249	0,48
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	10 446 744	8 194 896	0,38
Telecom Italia 3,00 % 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	6 143 388	5 809 986	0,27
Vodafone Group 7,00 % VRN 04/04/2079	GB	USD	5 556 966	5 167 827	0,24
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 828 327	4 924 894	0,23
Telecom Italia Capital 7,20 % 18/07/2036	LU	USD	5 987 126	4 914 201	0,23
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	5 553 454	4 304 077	0,20
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 208 546	4 235 775	0,19
Telefonica Europe 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 774 874	3 692 299	0,17
Telefonica Europe 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 774 874	3 493 469	0,16
Cellnex Telecom 1,875 % 26/06/2029	ES	EUR	2 194 694	1 882 137	0,09
				114 647 316	5,28
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4 173 431	2 826 668	0,13
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	5 761 180	1 747 923	0,08
Fara Holdings*	GB	GBP	774 332	9	0,00
				4 574 600	0,21
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	658 408	7	0,00
				7	0,00

European High Yield Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Industrials					
Ukraine Railways 7,875 % 15/07/2028 (en défaut)	GB	USD	15 758 782	2 944 066	0,14
				2 944 066	0,14
Technologies de l'information					
Technicolor 0,00 % (perpétuel) (en défaut)*	FR	EUR	3 160 360	32	0,00
				32	0,00
Consommation non essentielle					
JPIMedia 9,00 % 17/11/2023*	GB	GBP	1 497 725	746 688	0,03
Johnston Press 8,625 % 01/06/2019 Reg S (en défaut)*	GB	GBP	3 585 799	41	0,00
Waterford 9,875 % 01/12/2010 Reg S (en défaut)*	IE	EUR	2 036 676	20	0,00
JPIMedia*	GB	GBP	167 675	2	0,00
				746 751	0,03
Finance					
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	9 722 495	88	0,00
Hel Telc.Fin. 8,011 % 15/07/2015 Reg S (en défaut)*	LU	EUR	8 485 724	85	0,00
				173	0,00
Immobilier					
Corestate Cap Holding 3,50 % 31/07/2023 (en défaut)	LU	EUR	6 408 507	1 034 974	0,05
ADLER Group	LU	EUR	33 480	15 709	0,00
				1 050 683	0,05
Fractions				2	0,00
Total des investissements (coût EUR 2 267 747 382)				2 027 802 486	93,35

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur iTraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	20 849 595	826 535	0,04
Vente de protection sur Vertical H 6,625 % 20/06/2026	EUR	8 778 777	284 338	0,01
Vente de protection sur Air France 1,875 % 20/12/2026	EUR	3 928 503	103 441	0,00
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/12/2025	EUR	3 840 715	(76 550)	(0,00)
Vente de protection sur Rolls-Royce 2,125 % 20/06/2025	EUR	12 465 863	(163 812)	(0,01)
Vente de protection sur Jaguar Land Rover 2,2 % 20/06/2027	EUR	5 267 266	(420 602)	(0,02)
Vente de protection sur United Group 3,625 % 20/12/2027	EUR	3 709 033	(522 603)	(0,02)
Vente de protection sur Altice 6,25 % 20/12/2024	EUR	11 939 137	(868 932)	(0,04)
			(838 185)	(0,04)

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	457 297 452	9 983 858	0,46
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928428 16/05/2023	8 084 634	209 280	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929214 16/05/2023	6 231 906	166 732	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923943 16/05/2023	7 646 081	160 029	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914970 16/05/2023	6 735 606	74 193	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915949 16/05/2023	5 435 042	65 747	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914017 16/05/2023	6 499 646	64 748	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,879861 16/05/2023	7 184 765	14 975	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106168 16/05/2023	12 050 338	13 055	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878621 16/05/2023	6 592 418	4 427	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878418 16/05/2023	7 025 676	3 094	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,017140 16/05/2023	893	0	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135164 16/05/2023	7 798 635	(25 661)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	3 536 682	(29 285)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098043 16/05/2023	7 552 011	(47 347)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,127823 16/05/2023	10 004 249	(97 406)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,086424 16/05/2023	7 068 763	(118 647)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,078460 16/05/2023	6 551 157	(157 178)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071160 16/05/2023	6 559 744	(200 722)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079281 16/05/2023	10 276 387	(238 919)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065544 16/05/2023	6 724 490	(239 939)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	8 885 726	(298 980)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063025 16/05/2023	8 611 757	(326 914)	(0,02)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121806 16/05/2023	307 559 166	(4 619 171)	(0,21)
		4 359 969	0,20
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,616030 09/05/2023	7 078 700	28 613	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,042545 09/05/2023	7 107 313	5 039	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,575310 07/06/2023	7 147 711	(6 494)	(0,00)
		27 158	0,00
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,696781 09/05/2023	9 585 948	224 534	0,01
Acheté EUR, vendu PLN, taux contractuel 0,218295 09/05/2023	9 810 483	17 841	0,00
Acheté PLN, vendu EUR, taux contractuel 4,595895 07/06/2023	9 796 373	(20 156)	(0,00)
		222 219	0,01

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,374253 07/06/2023	30 216 446	164 010	0,01
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,263315 09/05/2023	30 693 877	(129 380)	(0,01)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087932 09/05/2023	30 564 497	(165 116)	(0,01)
		(130 486)	(0,01)
Actions A-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	16 453 187	81 922	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915505 09/05/2023	254 689	2 843	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913850 09/05/2023	260 483	2 431	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	16 617 112	(84 479)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	17 183 165	(214 806)	(0,01)
		(212 089)	(0,01)
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,615343 09/05/2023	180 385	4 833	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,615842 09/05/2023	90 432	2 498	0,00
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,670193 07/06/2023	1 532 218	676	0,00
Acheté EUR, vendu AUD, taux contractuel 0,598958 09/05/2023	1 527 161	(836)	(0,00)
Acheté AUD, vendu EUR, taux contractuel 1,630488 09/05/2023	1 840 063	(42 084)	(0,00)
		(34 913)	(0,00)
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,681153 09/05/2023	334 802	938	0,00
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,468876 07/06/2023	338 558	(986)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,447377 09/05/2023	340 547	(5 745)	(0,00)
		(5 793)	(0,00)
Actions A-MDIST (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	22 830 005	113 673	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913759 09/05/2023	1 612 335	14 887	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098430 09/05/2023	379 178	(2 079)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	22 806 946	(115 948)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	24 369 887	(304 646)	(0,01)
		(294 113)	(0,01)
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu HKD, taux contractuel 0,115882 09/05/2023	387 304	1 689	0,00
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,632310 07/06/2023	386 710	(1 717)	(0,00)
Acheté HKD, vendu EUR, taux contractuel 8,542858 09/05/2023	392 936	(5 632)	(0,00)
		(5 660)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,681153 09/05/2023	143 933	403	0,00
Acheté EUR, vendu SGD, taux contractuel 0,678387 09/05/2023	6 793	(9)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,468876 07/06/2023	144 260	(420)	(0,00)
Acheté SGD, vendu EUR, taux contractuel 1,447377 09/05/2023	153 312	(2 586)	(0,00)
		(2 612)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	1 511 383	7 525	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	1 528 881	(7 773)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	1 530 516	(19 133)	(0,00)
		(19 381)	(0,00)
Actions RY-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	33 105 924	164 838	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094463 09/05/2023	527 930	(4 790)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	33 118 218	(168 369)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	32 995 256	(412 472)	(0,02)
		(420 793)	(0,02)
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,993720 09/05/2023	300 688	3 157	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,017499 09/05/2023	303 845	184	0,00
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,981147 07/06/2023	305 867	(158)	(0,00)
		3 183	0,00
Actions Y-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,616031 09/05/2023	111 911	452	0,00
Acheté EUR, vendu CZK, taux contractuel 0,042545 09/05/2023	117 976	84	0,00
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,474988 09/05/2023	3 770	(7)	(0,00)
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,418573 09/05/2023	1 858	(8)	(0,00)
Acheté CZK, vendu EUR, taux contractuel 23,575310 07/06/2023	117 704	(107)	(0,00)
		414	0,00
Actions Y-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,374254 07/06/2023	46 139	250	0,00
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,331272 09/05/2023	19 971	36	0,00
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088371 09/05/2023	306 454	(135)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,087932 09/05/2023	46 389	(251)	(0,00)
Acheté SEK, vendu EUR, taux contractuel 11,263315 09/05/2023	334 244	(1 409)	(0,00)
		(1 509)	(0,00)
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	45 067 063	224 394	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104072 09/05/2023	739 354	(277)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	45 870 704	(233 201)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	44 889 142	(561 156)	(0,03)
		(570 240)	(0,03)
Actions Y-MDIST (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	1 059 498	5 275	0,00

European High Yield Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	1 071 579	(5 448)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	1 072 911	(13 412)	(0,00)
		(13 585)	(0,00)
Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909907 09/05/2023	41 015	204	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100805 07/06/2023	41 515	(211)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090678 09/05/2023	41 534	(519)	(0,00)
		(526)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	59 668 554	1 292 106	0,06
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	23 405 290	539 649	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	12 912 758	458 178	0,02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	6 365 848	281 025	0,01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	2 983 248	139 256	0,01
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(6 234 863)	(55 496)	(0,00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(14 678 389)	(437 387)	(0,02)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(72 831 121)	(2 460 656)	(0,11)
			(243 325)	(0,01)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 1,93 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 21/03/2027	USD	146 605 574	(7 208 227)	(0,33)
			(7 208 227)	(0,33)
Autres actifs et passifs			149 850 897	6,90
Actif net			2 172 264 889	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	19,87
France	FR	14,30
Irlande	IE	10,84
Luxembourg	LU	8,88
Italie	IT	7,70
Pays-Bas	NL	6,68
Allemagne	DE	4,65
Espagne	ES	4,44
Etats-Unis	US	4,00
Suède	SE	3,14
Grèce	GR	2,19
Supranational	SU	1,94
Géorgie	GE	1,14
Finlande	FI	0,67
Gibraltar	GI	0,60
République tchèque	CZ	0,55
Portugal	PT	0,52
Turquie	TR	0,51
Autriche	AT	0,48
Iles Caïmans	KY	0,16
Hongrie	HU	0,09
Chypre	CY	0,00
Liquidités et autres actifs nets		6,65

Fidelity Funds

Flexible Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Abu Dhabi National Oil Co 0,70 % 04/06/2024	AE	USD	1 000 000	757 124	0,53
BP Capital Markets 3,625 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	606 000	461 008	0,32
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	586 000	395 301	0,28
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	550 000	378 617	0,26
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	437 000	363 069	0,25
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	500 000	335 355	0,23
MPLX 5,65 % 01/03/2053	US	USD	411 000	313 378	0,22
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	388 000	308 896	0,22
Western Midstream Operating 4,30 % 01/02/2030	US	USD	405 000	294 084	0,21
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	400 000	289 877	0,20
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	290 000	180 248	0,13
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	202 000	155 383	0,11
				4 232 340	2,96
Services publics					
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	627 000	460 977	0,32
Southco 1,875 % VRN 15/09/2081	US	EUR	632 000	437 627	0,31
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	600 000	413 601	0,29
Pub Service Electric and Gas 4,65 % 15/03/2033 MTN	US	USD	513 000	412 567	0,29
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	510 000	409 571	0,29
Wessex Water Services 1,25 % 12/01/2036	GB	GBP	657 000	407 513	0,29
Duke Energy 3,85 % 15/06/2034	US	EUR	487 000	395 269	0,28
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	427 000	373 772	0,26
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 Reg S	IN	USD	624 000	362 977	0,25
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	400 000	357 522	0,25
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	397 000	346 584	0,24
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	400 000	343 831	0,24
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	414 000	335 741	0,23
National Gas Transmission 1,125 % 14/01/2033 EMTN	GB	GBP	497 000	335 284	0,23
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	400 000	332 617	0,23
DWR Cymru Financing 6,015 % 31/03/2028	GB	GBP	250 000	262 327	0,18
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	392 000	254 084	0,18
National Gas Transmission 1,625 % 14/01/2043 EMTN	GB	GBP	332 000	175 732	0,12
Orsted 2,50 % VRN 18/02/3021	DK	GBP	232 000	161 363	0,11
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	100 000	86 989	0,06
				6 665 948	4,66
Matériaux					
Sinochem Offshore Capital 0,75 % 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	640 000	510 330	0,36
Anglo American Capital 4,75 % 16/03/2052 144A	GB	USD	578 000	389 593	0,27
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	297 000	259 333	0,18
INEOS Quattro Finance 2 2,50 % 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	312 000	247 408	0,17
INEOS Quattro Finance 1 3,75 % 15/07/2026 Reg S	GB	EUR	248 000	191 598	0,13
Ctec II 5,25 % 15/02/2030 Reg S	DE	EUR	255 000	185 080	0,13
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	162 000	148 774	0,10
				1 932 116	1,35
Industries					
SIG 5,25 % 30/11/2026 Reg S	GB	EUR	564 000	432 175	0,30
RAC Bond 5,25 % 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	500 000	404 122	0,28
Q-Park Holding 2,00 % 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	523 000	393 286	0,28
				1 229 583	0,86
Technologies de l'information					
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	465 000	356 845	0,25
IBM 4,00 % 06/02/2043	US	EUR	373 000	319 731	0,22
Xiaomi Best Time Intl 4,15 % 17/12/2027	HK	USD	300 000	197 568	0,14
				874 144	0,61
Consommation non essentielle					
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	1 625 000	1 429 653	1,00
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	570 000	505 918	0,35
Valeo 5,375 % 28/05/2027 Reg EMTN	FR	EUR	500 000	440 357	0,31
Verisure Midholing 5,25 % 15/02/2029 Reg S	SE	EUR	600 000	426 465	0,30
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	600 000	417 551	0,29
Volkswagen Fin. Serv. 1,875 % 03/12/2024 EMTN	NL	GBP	400 000	378 486	0,26
Lowe's Cos 4,25 % 01/04/2052	US	USD	560 000	368 632	0,26
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	375 000	290 618	0,20
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	360 000	286 616	0,20
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	200 000	177 030	0,12
				4 721 326	3,30
Consommation courante					
Iceland Bondco 4,375 % 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	400 000	297 938	0,21
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	324 000	266 855	0,19
				564 793	0,40
Santé					
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	700 000	556 636	0,39
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	575 000	466 177	0,33
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	US	USD	500 000	398 180	0,28
Rossini 7,125 % FRN 30/10/2025 Reg S	LU	EUR	287 000	251 731	0,18
				1 672 724	1,17
Finance					
KfW 2,89 % 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	3 625 000	2 910 111	2,04
KFW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	2 082 000	1 940 332	1,36
Bank Nova Scotia 1,375 % 05/12/2023 EMTN	CA	GBP	1 400 000	1 366 623	0,96
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	610 000	630 899	0,44
Credit Suisse Group 7,75 % VRN 01/03/2029	CH	EUR	614 000	589 655	0,41
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	500 000	505 045	0,35
BPCE 2,50 % VRN 30/11/2032	FR	GBP	600 000	498 562	0,35
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	500 000	496 966	0,35
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	733 000	492 354	0,34
Deutsche Bank 6,125 % VRN 12/12/2030 EMTN	DE	GBP	500 000	482 405	0,34
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	600 000	477 333	0,33
Allianz SE 3,20 % VRN (perpétuel) 144A	DE	USD	800 000	463 647	0,32
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	511 000	443 160	0,31
KBC Group 4,375 % VRN 19/04/2030 EMTN	BE	EUR	500 000	442 206	0,31
Fidelity National Info. Services 5,10 % 15/07/2032	US	USD	563 000	440 544	0,31
BPER Banca 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	IT	EUR	492 000	440 480	0,31
Blackstone Holdings Finance 3,50 % 01/06/2034 Reg S	US	EUR	588 000	435 837	0,30
BNP Paribas 2,00 % VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	500 000	433 984	0,30
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	491 000	431 954	0,30
Alpha services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	534 000	423 676	0,30
Banco BPM 7,00 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	541 000	417 434	0,29
Investec 9,125 % VRN 06/03/2033 EMTN	GB	GBP	410 000	416 903	0,29
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	500 000	413 919	0,29
Royal Bank of Canada 5,00 % 24/01/2028 EMTN	CA	GBP	414 000	409 691	0,29
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	501 000	407 259	0,28
Banca Monte 10,50 % 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	467 000	403 979	0,28
Commerzbank 8,625 % VRN 28/02/2033 EMTN	DE	GBP	400 000	401 788	0,28
Nexi 5,91 % 24/02/2028	IT	EUR	600 000	399 194	0,28
LeasePlan 7,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	461 000	392 951	0,27
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	424 000	371 954	0,26
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	421 000	370 127	0,26
Hannover Rueck 5,875 % VRN 26/08/2043	DE	EUR	400 000	362 791	0,25
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	405 000	355 688	0,25
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	400 000	341 635	0,24
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	506 000	340 008	0,24
NatWest Group 7,416 % VRN 06/06/2033 EMTN	GB	GBP	300 000	306 732	0,21
Gaci First Investment 5,125 % 14/02/2053	KY	USD	354 000	263 326	0,18
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	293 000	261 508	0,18
Bishopsgate Asset Fin. 4,808 % 14/08/2044	KY	GBP	346 201	249 175	0,17
Barclays 8,407 % VRN 14/11/2032 EMTN	GB	GBP	230 000	239 106	0,17
Just Group 5,00 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	326 000	216 636	0,15
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	264 000	208 715	0,15
BUPA Finance 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	318 000	206 381	0,14
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	232 000	204 040	0,14
Istanbul Metropolitan 10,75 % 12/04/2027 Reg S	TR	USD	225 000	177 525	0,12
Lloyds Banking Group 4,50 % VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	150 000	128 859	0,09
				22 613 097	15,82
Immobilier					
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	700 000	556 830	0,39
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	600 000	466 242	0,33
Blackstone Prop Part EU 1,625 % 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	750 000	463 968	0,32
Blackstone Prop Part EU 2,625 % 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	532 000	405 290	0,28
Hammerson Ireland Finance 1,75 % 03/06/2027	IE	EUR	572 000	404 590	0,28
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	600 000	335 482	0,23
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	875 000	273 037	0,19
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	300 000	189 573	0,13
Vonovia 1,625 % 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	400 000	172 713	0,12
Aroundtown 3,375 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	400 000	157 327	0,11
Sino-Ocean 4,75 % 05/08/2029	VG	USD	764 000	149 392	0,10
Vonovia 0,75 % 01/09/2032 EMTN	DE	EUR	200 000	121 087	0,08
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2027 Reg S	KY	USD	490 218	27 244	0,02
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2026 Reg S	KY	USD	335 893	17 905	0,01
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2025 Reg S	KY	USD	251 920	13 183	0,01
Modern Land China 8,00 % VRN 30/12/2024 Reg S	KY	USD	218 330	11 557	0,01
				3 765 420	2,63
Gouvernement					
UK Treasury 0,75 % 22/07/2023	GB	GBP	8 850 000	8 783 581	6,14
US Treasury 2,375 % 15/11/2049	US	USD	7 627 100	4 692 860	3,28
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	8 401 000	3 934 090	2,75
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	3 250 000	3 025 463	2,12
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	3 100 000	2 874 291	2,01
New Zealand 4,25 % 15/05/2034	NZ	NZD	4 796 000	2 380 348	1,67
UK Treasury 6,00 % 07/12/2028	GB	GBP	1 278 000	1 428 185	1,00
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	995 000	429 581	0,30
US Treasury 1,375 % 15/08/2050	US	USD	847 000	405 484	0,28
Egypt 7,6003 % 01/03/2029 Reg S	EG	USD	825 000	403 621	0,28
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	466 000	396 753	0,28
Serbia 6,50 % 26/09/2033 Reg S	RS	USD	483 000	390 387	0,27
Kenya 8,00 % 22/05/2032 Reg S	KE	USD	625 000	374 756	0,26
Hungary 6,25 % 22/09/2032 Reg S	HU	USD	415 000	342 964	0,24
Turkey 9,375 % 19/01/2033	TR	USD	340 000	273 315	0,19
Hungary 5,00 % 22/02/2027	HU	EUR	300 000	267 766	0,19
Nigeria Gov't Int. Bond 7,375 % 28/09/2033 Reg S	NG	USD	450 000	247 973	0,17
El Salvador 9,50 % 15/07/2052 Reg S	SV	USD	550 000	242 749	0,17
Argentina 0,500 % 09/07/2030	AR	USD	1 022 011	198 809	0,14
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	300 000	176 941	0,12
Turkey 4,875 % 16/04/2043	TR	USD	275 000	146 244	0,10
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	505 987	90 180	0,06
Argentina 1,00 % 09/07/2029	AR	USD	90 293	17 023	0,01
				31 523 364	22,05
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	81	1 742 923	1,22
				1 742 923	1,22

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Communication Services					
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	1 000 000	795 605	0,56
Altice (France) 5,50 % 15/10/2029 144A	FR	USD	735 000	437 953	0,31
Wp/ap Telecom Holdings III 5,50 % 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	565 000	406 738	0,28
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	525 000	332 911	0,23
Virgin Media Finance 3,75 % 15/07/2030 Reg S	GB	EUR	410 000	282 846	0,20
SoftBank Group 3,875 % 06/07/2032	JP	EUR	400 000	254 270	0,18
				2 510 323	1,76
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Energie					
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	492 000	390 281	0,27
Al Candelar 5,75 % 15/06/2033 Reg S	ES	USD	675 000	381 349	0,27
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	655 000	364 777	0,26
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	475 000	351 994	0,25
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	228 000	183 795	0,13
				1 672 196	1,17
Services publics					
Enel 3,50 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	596 000	497 515	0,35
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	552 000	487 425	0,34
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	561 000	484 664	0,34
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	500 000	433 290	0,30
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	550 000	419 697	0,29
EDP Finance 0,375 % 16/09/2026 EMTN	NL	EUR	510 000	404 587	0,28
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	800 000	403 323	0,28
Thames Water Utilities 7,738 % 09/04/2058 EMTN	GB	GBP	175 000	220 989	0,15
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	625 000	186 400	0,13
Enel 5,451 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	156 000	137 582	0,10
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	268 080	74 049	0,05
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	145 210	12 293	0,01
				3 761 814	2,63
Matériaux					
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	675 000	467 491	0,33
BASF 4,50 % 08/03/2035 EMTN	DE	EUR	500 000	459 511	0,32
Mauser Pack. Solu. HIds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	484 000	389 257	0,27
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	531 000	346 983	0,24
Newmont 2,60 % 15/07/2032	US	USD	450 000	300 424	0,21
Sealed Air 5,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	300 000	228 817	0,16
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	203 000	163 768	0,11
				2 356 251	1,65
Industries					
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	628 000	485 392	0,34
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	550 000	468 667	0,33
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	646 022	447 011	0,31
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	575 000	443 759	0,31
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	539 000	428 055	0,30
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	505 000	405 128	0,28
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	500 000	389 445	0,27
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	500 000	383 186	0,27
RAC Bond 4,565 % 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	375 000	374 895	0,26
Apcoa Parking 4,625 % 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	493 000	373 950	0,26
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	400 000	347 811	0,24
Empresa de Transporte 3,693 % 13/09/2061 Reg S	CL	USD	600 000	328 241	0,23
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	391 000	315 621	0,22
British Airways 2020-1 4,25 % 15/11/2032 144A	US	USD	400 718	295 309	0,21
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	320 000	230 325	0,16
Autostrade per l'Italia 4,75 % 24/01/2031 EMTN	IT	EUR	260 000	225 719	0,16
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	109 000	77 322	0,05
				6 019 836	4,21
Technologies de l'information					
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	900 000	718 197	0,50
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	577 000	418 642	0,29
EVOCA 7,50 % FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	500 000	399 636	0,28
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	576 000	343 942	0,24
				1 880 417	1,32
Consommation non essentielle					
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	744 000	738 480	0,52
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	587 000	479 825	0,34
Greene King Finance 3,593 % 15/03/2035	GB	GBP	501 325	420 551	0,29
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	600 000	405 317	0,28
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	419 000	393 421	0,28
Charter Communication 3,50 % 01/03/2042	US	USD	710 000	380 624	0,27
Volkswagen Financial Srvcs 3,25 % 13/04/2027 EMTN	NL	GBP	400 000	369 440	0,26
Ashton Woods Finance 6,625 % 15/01/2028 144A	US	USD	487 000	367 301	0,26
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	420 000	340 327	0,24
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	385 000	337 887	0,24
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	421 000	328 332	0,23
Victoria 3,625 % 24/08/2026	GB	EUR	459 000	324 451	0,23
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	275 000	250 166	0,18
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	243 000	197 928	0,14
Time Warner Cable 5,875 % 15/11/2040	US	USD	270 000	191 018	0,13
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	191 000	153 259	0,11
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	157 000	141 651	0,10
				5 819 978	4,07
Consommation courante					
JDE Peet's 1,125 % 16/06/2033 EMTN	NL	EUR	729 000	477 213	0,33
Keurig Dr Pepper 4,50 % 15/04/2052	US	USD	456 000	324 608	0,23
				801 821	0,56
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	558 000	413 710	0,29
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	412 000	339 663	0,24
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	294 000	240 453	0,17
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	209 000	174 349	0,12
				1 168 175	0,82
Finance					
DNB Bank 1,375 % 12/06/2023	NO	GBP	1 059 000	1 054 640	0,74
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	650 000	567 917	0,40
Income Cont Student Lns. 2,50 % 24/07/2056	GB	GBP	658 750	501 485	0,35
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	574 000	493 775	0,35
UnipolSai 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	657 000	488 180	0,34
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	550 000	484 044	0,34
Munic 5,875 % VRN 23/05/2042 144A	DE	USD	600 000	480 719	0,34
UniCredit 6,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	543 000	477 521	0,33
Goldman Sachs 2,383 % VRN 21/07/2032	US	USD	714 000	463 496	0,32
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	598 000	448 338	0,31
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	500 000	447 806	0,31
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	600 000	447 699	0,31
Swedbank 7,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	600 000	446 086	0,31
Bankinter 4,375 % VRN 03/05/2030	ES	EUR	500 000	442 359	0,31
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	550 000	436 142	0,31
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	560 000	432 539	0,30
Toronto-Dominion Bank 8,125 % VRN 31/10/2082	CA	USD	532 000	431 770	0,30
BPER 3,875 % VRN 25/07/2032 EMTN	IT	EUR	575 000	420 676	0,29
BNP Paribas 7,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	547 000	417 582	0,29
Banco Santander 2,25 % VRN 04/10/2032 EMTN	ES	GBP	500 000	411 075	0,29
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	600 000	385 655	0,27
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	600 000	384 366	0,27
Channel Link Ent. Fin. A5 3,043 % VRN 30/06/2050	GB	GBP	450 000	383 768	0,27
Channel Link Ent. Fin. 2,706 % VRN 30/06/2050	GB	EUR	475 000	380 121	0,27
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	525 000	374 684	0,26
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	500 000	368 271	0,26
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	427 000	364 223	0,25
Allianz SE 2,60 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	600 000	361 079	0,25
Banco de Sabadell 5,125 % VRN 10/11/2028 EMTN	ES	EUR	400 000	356 522	0,25
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	400 000	355 739	0,25
Erna Srl 4,699 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	408 303	352 026	0,25
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	429 000	346 117	0,24
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	386 000	344 096	0,24
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	400 000	329 875	0,23
Bank of America 5,015 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	415 000	325 271	0,23
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	409 000	304 752	0,21
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	400 000	301 688	0,21
JAB Holding 4,50 % 08/04/2052 144A	NL	USD	450 000	273 446	0,19
Permanent TSB Group HIds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	284 000	252 798	0,18
Assicuraz Generali 5,80 % 06/07/2032 EMTN	IT	EUR	231 000	210 743	0,15
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	246 000	167 026	0,12
Taurus 2019-1 4,462 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	194 410	165 425	0,12
Yapi ve Kredi Bank 13,875 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	200 000	163 420	0,11
Taurus 2019-1 3,962 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	145 961	125 526	0,09
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	109 807	109 858	0,08
				17 280 344	12,09
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	580 000	499 750	0,35
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	525 000	436 528	0,31
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	542 000	412 184	0,29
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	565 000	390 996	0,27
Akelius Residential Prop 2,249 % VRN 17/05/2081	SE	EUR	542 000	385 530	0,27
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	456 000	226 244	0,16
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	420 000	158 032	0,11
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	404 000	137 823	0,10
Aroundtown 2,875 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	418 000	120 644	0,08
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	636 000	96 306	0,07
				2 864 037	2,00
Gouvernement					
US Treasury 4,82 % 22/06/2023**	US	USD	2 250 000	1 776 114	1,24
Italy 0,95 % 01/06/2032	IT	EUR	1 100 000	742 708	0,52
Italy 2,05 % 01/08/2027	IT	EUR	700 000	579 443	0,41
Bulgaria 4,50 % 27/01/2033 Reg S	BG	EUR	498 000	428 613	0,30
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	347 000	283 365	0,20
Romania 7,125 % 17/01/2033 Reg S	RO	USD	294 000	250 590	0,18
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	350 000	238 066	0,17
South Africa 5,875 % 20/04/2032	ZA	USD	325 000	235 059	0,16
				4 533 958	3,17
Services de communication					
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	600 000	408 074	0,29
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	400 000	358 040	0,25
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	400 000	346 427	0,24
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	500 000	344 194	0,24
				1 456 735	1,02
Non coté					
Énergie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163 000	96 881	0,07
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	225 798	60 118	0,04
				156 999	0,11
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	600 000	5	0,00
				5	0,00

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (GBP)	% de l'actif net
Materials					
Polyus Finance 3,25 % 14/10/2028 Reg S (en défaut)	GB	USD	600 000	305 797	0,21
				305 797	0,21
Finance					
Msaic Solar Loan Trust 5,95 % 21/01/2053	US	USD	575 000	413 727	0,29
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 2,00 % 22/06/2043	US	USD	296 751	205 581	0,14
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	48 200	36 871	0,03
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	26 778	20 484	0,01
				676 663	0,47
Immobilier					
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	1 400 000	119 630	0,08
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	1 200 000	115 467	0,08
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	1 400 000	33 385	0,02
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	77 357	32 556	0,02
Intu Jersey 2 2,875 % 01/11/2022 (en défaut)	GB	GBP	82 118	14 371	0,01
				315 409	0,22
Gouvernement					
Ghana 7,875 % 11/02/2035 Reg S (en défaut)	GH	USD	950 000	283 252	0,20
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 175 000	167 055	0,12
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	800 000	164 699	0,12
Ukraine 7,253 % 15/03/2035 Reg S (en défaut)	UA	USD	600 000	80 830	0,06
Lebanon 6,60 % 27/11/2026 GMTN (en défaut)	LB	USD	1 350 000	65 480	0,05
				761 316	0,53
Fractions				(13)	(0,00)
Total des investissements (coût GBP 157 917 712)				135 879 839	95,06

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Ubs Group 1,5 % 20/06/2028	EUR	600 000	8 273	0,01
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	3 618 000	(40 170)	(0,03)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	19 794 000	(462 787)	(0,32)
			(494 684)	(0,35)

	Exposition sous-jacente GBP	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,825579 16/05/2023	84 119 959	3 277 508	2,29
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,892225 16/05/2023	62 161 107	1 004 826	0,70
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	3 977 518	270 758	0,19
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,523111 16/05/2023	3 706 910	239 438	0,17
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821186 16/05/2023	4 675 538	156 322	0,11
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,831076 16/05/2023	2 891 619	132 665	0,09
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,513104 16/05/2023	2 684 365	118 723	0,08
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,825338 16/05/2023	2 701 705	104 445	0,07
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,827741 16/05/2023	2 220 166	92 542	0,06
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,819266 16/05/2023	2 907 511	90 183	0,06
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,522976 16/05/2023	1 194 034	76 797	0,05
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	4 005 821	65 025	0,05
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	2 817 127	62 098	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	2 316 806	59 194	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	1 974 905	56 641	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,817609 16/05/2023	1 818 088	52 602	0,04
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	1 608 809	51 784	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	2 759 565	50 893	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,827822 16/05/2023	1 207 026	50 435	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821051 16/05/2023	1 513 749	50 353	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	1 639 040	48 960	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	1 362 758	44 339	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	2 052 834	38 940	0,03
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	885 864	36 966	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	1 030 580	34 680	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	730 587	34 413	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824931 16/05/2023	800 181	30 524	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826687 16/05/2023	688 140	27 771	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821491 16/05/2023	804 154	27 194	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	689 873	27 127	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	473 969	26 352	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830045 16/05/2023	584 840	26 074	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	705 768	25 431	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	2 521 224	24 367	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	1 253 649	24 362	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,819248 16/05/2023	657 150	20 368	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	2 543 813	20 189	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	2 045 799	20 111	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	1 597 606	18 423	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	1 801 655	17 413	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830598 16/05/2023	382 212	17 306	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	659 754	15 246	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884301 16/05/2023	1 988 741	14 200	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801866 16/05/2023	1 553 480	14 168	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816784 16/05/2023	501 405	13 986	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	573 538	12 883	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	877 720	12 410	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	2 283 829	12 150	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	1 175 181	12 145	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096000 09/05/2023	545 984	11 818	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	356 192	11 808	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,888257 16/05/2023	1 013 248	11 800	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	2 461 925	11 586	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885005 16/05/2023	1 420 655	11 284	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	1 043 678	10 120	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	2 472 338	9 280	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885909 16/05/2023	1 033 443	9 272	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,891661 16/05/2023	586 525	9 105	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832049 16/05/2023	186 735	8 796	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884878 16/05/2023	1 107 198	8 634	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	1 142 575	8 398	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826752 16/05/2023	205 012	8 290	0,01
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,261900 16/05/2023	170 948	8 155	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807599 16/05/2023	474 388	7 749	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	211 568	7 661	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,889741 16/05/2023	568 086	7 576	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	673 794	7 147	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	180 174	6 826	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096721 09/05/2023	204 324	5 991	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	530 082	5 918	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	733 836	5 327	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887791 16/05/2023	468 869	5 212	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,809897 16/05/2023	268 581	5 164	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	1 257 411	4 990	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913305 09/05/2023	515 153	4 498	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801486 16/05/2023	513 324	4 436	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885192 16/05/2023	518 917	4 232	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	712 338	4 112	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885454 16/05/2023	479 405	4 053	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804283 16/05/2023	329 767	4 010	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	540 905	3 925	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	1 007 176	3 707	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,890980 16/05/2023	244 971	3 613	0,00
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,510613 16/05/2023	91 887	3 598	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	139 576	3 534	0,00
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,505430 16/05/2023	120 386	3 444	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,889498 16/05/2023	263 409	3 440	0,00
Acheté GBP, vendu THB, taux contractuel 0,024863 16/05/2023	51 460	3 438	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802917 16/05/2023	323 410	3 377	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,890580 16/05/2023	230 044	3 288	0,00
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,504492 16/05/2023	122 843	3 280	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884994 16/05/2023	407 407	3 231	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885756 16/05/2023	331 896	2 920	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	894 149	2 911	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,886246 16/05/2023	309 945	2 900	0,00
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,503552 16/05/2023	110 559	2 740	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	3 076 656	2 624	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805525 16/05/2023	171 638	2 356	0,00
Acheté GBP, vendu CHF, taux contractuel 0,912110 16/05/2023	110 763	2 339	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,918673 09/05/2023	151 394	2 220	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	287 666	2 083	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	1 557 197	2 044	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,800694 16/05/2023	255 073	1 950	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799508 16/05/2023	305 134	1 877	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,893107 16/05/2023	108 876	1 869	0,00
Acheté PLN, vendu GBP, taux contractuel 5,384397 16/05/2023	63 145	1 848	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	180 960	1 795	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	728 348	1 512	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	758 725	1 338	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,883073 16/05/2023	223 020	1 281	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885565 16/05/2023	134 339	1 153	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881209 16/05/2023	278 336	1 007	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798594 16/05/2023	199 449	998	0,00
Acheté GBP, vendu ZAR, taux contractuel 0,046728 16/05/2023	11 971	926	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881873 16/05/2023	198 435	868	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882283 16/05/2023	172 972	838	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,879364 16/05/2023	523 307	795	0,00
Acheté GBP, vendu CAD, taux contractuel 0,617129 16/05/2023	14 660	768	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,883340 16/05/2023	112 388	680	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801806 16/05/2023	73 900	668	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,883998 16/05/2023	89 559	609	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	2 119 863	584	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233946 16/05/2023	13 925	575	0,00
Acheté GBP, vendu SGD, taux contractuel 0,625076 16/05/2023	11 926	575	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880750 16/05/2023	179 996	557	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880372 16/05/2023	163 314	435	0,00
Acheté GBP, vendu SEK, taux contractuel 0,078652 16/05/2023	31 593	419	0,00
Acheté GBP, vendu NZD, taux contractuel 0,493732 16/05/2023	73 214	352	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,402694 09/05/2023	21 774	344	0,00
Acheté GBP, vendu CHF, taux contractuel 0,894195 16/05/2023	183 116	194	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000797 16/05/2023	2 320	153	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878225 16/05/2023	688 377	152	0,00
Acheté GBP, vendu HKD, taux contractuel 0,105445 16/05/2023	1 519	62	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356616 09/05/2023	60 927	61	0,00
Acheté HUF, vendu GBP, taux contractuel 452,609159 16/05/2023	38	2	0,00
Acheté GBP, vendu CZK, taux contractuel 0,037085 16/05/2023	75	0	0,00
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,359904 16/05/2023	18 450	(108)	(0,00)
Acheté GBP, vendu MXN, taux contractuel 0,042929 16/05/2023	5 236	(128)	(0,00)
Acheté ILS, vendu GBP, taux contractuel 4,191209 16/05/2023	3 102	(255)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	521 912	(277)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,137001 16/05/2023	177 660	(298)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606023 09/05/2023	50 970	(349)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,876820 16/05/2023	293 262	(405)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,133886 16/05/2023	106 713	(471)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136215 16/05/2023	212 988	(504)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130675 16/05/2023	81 367	(588)	(0,00)

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente GBP	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134972 16/05/2023	181 502	(628)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 2,018942 16/05/2023	90 146	(717)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,133995 16/05/2023	166 667	(719)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135408 16/05/2023	236 919	(729)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	183 316	(749)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,127838 16/05/2023	78 912	(767)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,137431 16/05/2023	613 663	(798)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493828 09/05/2023	76 611	(860)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136173 16/05/2023	375 823	(904)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130750 16/05/2023	140 615	(1 008)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	604 996	(1 077)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,496646 09/05/2023	122 135	(1 144)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134510 16/05/2023	298 807	(1 155)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244454 16/05/2023	105 267	(1 172)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129222 16/05/2023	141 690	(1 205)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	423 150	(1 258)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 1,999761 16/05/2023	72 509	(1 260)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,486480 09/05/2023	78 594	(1 265)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126656 16/05/2023	123 374	(1 328)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,133847 16/05/2023	306 038	(1 361)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132155 16/05/2023	231 417	(1 373)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,124327 16/05/2023	109 399	(1 401)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,347029 09/05/2023	237 771	(1 444)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,599510 09/05/2023	134 155	(1 460)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131686 16/05/2023	242 117	(1 536)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242491 16/05/2023	122 335	(1 553)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	153 000	(1 566)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134577 16/05/2023	425 709	(1 620)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,137052 16/05/2023	1 006 990	(1 644)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,124030 16/05/2023	129 890	(1 697)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132327 16/05/2023	297 617	(1 721)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,123477 16/05/2023	130 844	(1 773)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,133827 16/05/2023	452 450	(2 020)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246800 09/05/2023	230 000	(2 094)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132562 16/05/2023	401 744	(2 240)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130866 16/05/2023	320 993	(2 268)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131451 16/05/2023	348 226	(2 281)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122822 16/05/2023	170 998	(2 416)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	298 000	(2 532)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236440 09/05/2023	146 000	(2 532)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	539 841	(2 546)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 1,973547 16/05/2023	89 686	(2 713)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,248931 16/05/2023	368 315	(2 790)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,192211 16/05/2023	89 393	(3 098)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242287 16/05/2023	247 125	(3 177)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	578 206	(3 194)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132618 16/05/2023	588 901	(3 254)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122657 16/05/2023	231 593	(3 305)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126766 16/05/2023	314 173	(3 350)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,129369 16/05/2023	414 391	(3 472)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242865 16/05/2023	296 090	(3 670)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 1,958488 16/05/2023	102 120	(3 845)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	194 633	(4 058)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,138272 16/05/2023	7 394 543	(4 153)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,118940 16/05/2023	239 512	(4 200)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 1,944855 16/05/2023	96 151	(4 265)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	1 606 099	(4 421)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	2 420 656	(4 438)	(0,00)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 1,946073 16/05/2023	102 771	(4 497)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,133862 16/05/2023	1 016 879	(4 509)	(0,00)
Acheté CHF, vendu GBP, taux contractuel 1,102857 16/05/2023	305 570	(4 545)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,230328 16/05/2023	206 449	(4 616)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,238403 16/05/2023	295 542	(4 711)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245341 16/05/2023	509 901	(5 317)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132624 16/05/2023	1 002 098	(5 533)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	738 300	(5 689)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	447 556	(6 050)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246157 16/05/2023	643 579	(6 294)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236590 16/05/2023	376 034	(6 536)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	1 183 000	(6 722)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,221300 16/05/2023	240 727	(7 109)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122227 16/05/2023	508 810	(7 454)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245780 16/05/2023	748 126	(7 541)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200163 16/05/2023	166 644	(7 720)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 130,183712 09/05/2023	189 677	(7 901)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264001 09/05/2023	457 782	(8 688)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,124531 16/05/2023	709 629	(8 960)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244252 16/05/2023	796 462	(8 995)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	1 064 759	(9 001)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245152 16/05/2023	867 364	(9 175)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	1 257 218	(9 784)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,126561 09/05/2023	295 895	(10 272)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	733 951	(10 311)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135053 16/05/2023	3 227 161	(10 932)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	511 850	(11 053)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240600 16/05/2023	782 686	(11 111)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,253849 16/05/2023	3 129 563	(11 478)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208682 16/05/2023	294 536	(11 651)	(0,01)
Acheté JPY, vendu GBP, taux contractuel 156,472126 16/05/2023	146 179	(12 237)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212244 16/05/2023	343 990	(12 634)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	1 712 902	(12 877)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385259 09/05/2023	723 273	(13 082)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246846 16/05/2023	1 469 307	(13 565)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185628 16/05/2023	234 475	(13 571)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	746 383	(14 125)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	1 964 500	(14 515)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226916 16/05/2023	583 577	(14 630)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,201681 16/05/2023	324 545	(14 644)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	1 029 470	(14 682)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	368 000	(16 312)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	3 393 047	(17 145)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,199564 16/05/2023	368 467	(17 246)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,243833 16/05/2023	1 497 789	(17 414)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128998 16/05/2023	2 093 006	(18 217)	(0,01)
Acheté NZD, vendu GBP, taux contractuel 2,003987 16/05/2023	1 248 012	(19 091)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,232418 16/05/2023	924 199	(19 128)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	887 446	(19 436)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132272 16/05/2023	3 563 633	(20 776)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,230678 16/05/2023	994 574	(21 960)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	903 246	(22 397)	(0,02)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	3 393 471	(23 016)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,216472 16/05/2023	694 632	(23 179)	(0,02)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	454 415	(23 893)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,201633 16/05/2023	533 441	(24 090)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	684 659	(24 191)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203830 16/05/2023	564 864	(24 523)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,238066 16/05/2023	1 551 614	(25 150)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209950 16/05/2023	652 920	(25 171)	(0,02)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	2 332 575	(25 185)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240423 16/05/2023	1 804 224	(25 867)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	1 201 223	(26 041)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212100 16/05/2023	977 643	(36 019)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242094 16/05/2023	2 927 316	(38 081)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,214594 16/05/2023	1 297 553	(45 233)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,233224 16/05/2023	2 260 741	(45 343)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,233612 16/05/2023	2 311 911	(45 657)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213632 16/05/2023	1 319 181	(46 996)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	3 357 000	(49 408)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	3 974 469	(51 543)	(0,04)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	2 595 342	(55 484)	(0,04)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	757 101	(56 082)	(0,04)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,205943 16/05/2023	1 592 115	(66 447)	(0,05)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,205248 16/05/2023	1 573 120	(66 523)	(0,05)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	2 613 181	(69 313)	(0,05)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217244 16/05/2023	2 684 754	(87 939)	(0,06)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	2 065 692	(97 748)	(0,07)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245033 16/05/2023	9 797 331	(104 568)	(0,07)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	3 477 804	(108 107)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209172 16/05/2023	2 772 972	(108 614)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,204277 16/05/2023	3 279 976	(141 231)	(0,10)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	2 665 746	(149 711)	(0,10)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203630 16/05/2023	3 450 396	(150 343)	(0,11)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	2 120 743	(163 320)	(0,11)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,189114 16/05/2023	5 161 826	(284 455)	(0,20)
		4 032 318	2,82
Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880298 09/05/2023	1 155 523	3 302	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885948 09/05/2023	33 883	315	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,143424 09/05/2023	17 841	66	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136751 09/05/2023	1 174 048	(2 549)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134838 07/06/2023	1 153 204	(3 167)	(0,00)
		(2 033)	(0,00)
Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880370 09/05/2023	27 655 915	81 273	0,06
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136751 09/05/2023	27 716 092	(60 177)	(0,04)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134748 07/06/2023	27 363 774	(77 297)	(0,05)
		(56 201)	(0,04)
Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880370 09/05/2023	6 425 686	18 883	0,01
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136751 09/05/2023	6 439 668	(13 982)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134748 07/06/2023	6 453 325	(18 229)	(0,01)
		(13 328)	(0,01)
Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880370 09/05/2023	7 136 784	20 973	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,886224 09/05/2023	139 920	1 344	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136751 09/05/2023	7 292 537	(15 833)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134748 07/06/2023	7 140 614	(20 171)	(0,01)
		(13 687)	(0,01)
Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880298 09/05/2023	696 790	1 991	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136751 09/05/2023	698 306	(1 516)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134838 07/06/2023	700 452	(1 923)	(0,00)
		(1 448)	(0,00)
Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802382 09/05/2023	1 237 346	11 882	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803729 09/05/2023	93 542	1 057	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247057 07/06/2023	1 248 299	(11 917)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,238272 09/05/2023	1 352 369	(21 480)	(0,02)
		(20 458)	(0,01)
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880370 09/05/2023	3 061 380	8 997	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,886224 09/05/2023	59 953	576	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,130333 09/05/2023	123 061	(961)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136751 09/05/2023	3 005 759	(6 526)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,134748 07/06/2023	3 068 610	(8 668)	(0,01)
		(6 582)	(0,00)

Flexible Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	46 008 161	637 433	0,45
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	6 960 230	94 635	0,07
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	2 371 500	88 896	0,06
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	1 892 100	44 686	0,03
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	1 274 344	37 322	0,03
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	4 058 400	21 097	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(121 563)	(1 093)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(2 090 699)	(2 569)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	(1 056 750)	(4 612)	(0,00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(10 493 438)	(26 616)	(0,02)
Euro-Oat Bond Future 08/06/2023	EUR	(1 949 850)	(54 759)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(8 869 085)	(71 831)	(0,05)
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	(2 768 719)	(95 587)	(0,07)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(17 080 560)	(365 763)	(0,26)
			301 239	0,21

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,31 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 03/05/2032	SEK	12 300 000	40 637	0,03
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	2 000 000	2 431	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	1 800 000	958	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,97 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 20/03/2033	EUR	1 400 000	785	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	2 300 000	652	0,00
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	1 600 000	(12 901)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 11,445 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	10 000 000	(23 910)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 11,53 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	16 000 000	(32 503)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 2,203 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 29/08/2032	EUR	9 200 000	(503 367)	(0,35)
			(527 218)	(0,37)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) GBP	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	12 250 000	100 660	0,07
Intérêt fixe à payer 0,27 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 21/02/2032	JPY	300 000 000	32 458	0,02
Intérêt fixe à payer 0,03 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/09/2031	JPY	135 800 000	28 365	0,02
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	1 500 000	16 280	0,01
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	1 300 000	7 146	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	800 000	6 892	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	400 000	5 529	0,00
Intérêt fixe à recevoir 0,08 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 02/11/2031	JPY	73 300 000	(13 762)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	2 800 000	(22 392)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,354 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 09/02/2033	GBP	890 000	(23 491)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 0,12 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 11/01/2032	JPY	138 800 000	(24 933)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 0,1 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 25/10/2031	JPY	221 000 000	(39 470)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 0,07 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 22/11/2031	JPY	244 900 000	(48 619)	(0,03)
			24 663	0,02

Autres actifs et passifs		3 844 195	2,72
Actif net		142 946 615	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	22,65
Royaume-Uni	GB	18,38
Allemagne	DE	7,43
Italie	IT	6,84
Pays-Bas	NL	5,58
France	FR	4,65
Nouvelle Zélande	NZ	4,42
Irlande	IE	3,03
Luxembourg	LU	2,99
Espagne	ES	2,17
Îles Caïmans	KY	1,80
Suède	SE	1,66
Canada	CA	1,54
Émirats arabes unis	AE	0,76
Norvège	NO	0,74
Suisse	CH	0,67
Îles Vierges britanniques	VG	0,66
Égypte	EG	0,58
Portugal	PT	0,57
Danemark	DK	0,53
Turquie	TR	0,53
Supranational	SU	0,51
Hongrie	HU	0,43
Afrique du Sud	ZA	0,33
Australie	AU	0,31
Belgique	BE	0,31
Bulgarie	BG	0,30
Grèce	GR	0,30
République tchèque	CZ	0,29
Ukraine	UA	0,29
Pologne	PL	0,28
Serbie	RS	0,27
Kenya	KE	0,26
Géorgie	GE	0,26
Singapour	SG	0,26
Inde	IN	0,25
Chili	CL	0,23
Argentine	AR	0,21
Gibraltar	GI	0,20
Mexique	MX	0,20
Ghana	GH	0,20
Japon	JP	0,18
Roumanie	RO	0,18
Nigeria	NG	0,17
Salvador	SV	0,17
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,16
Brésil	BR	0,13
Gabon	GA	0,12
Liban	LB	0,05
Liquidités et autres actifs nets		4,94

Fidelity Funds

Global Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	5 613 294	5 568 223	0,40
Energy Transfer 4,20 % 15/04/2027	US	USD	2 942 652	2 843 403	0,20
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 744 826	2 233 821	0,16
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	2 106 840	2 017 575	0,14
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	1 643 929	1 679 584	0,12
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	1 444 125	1 433 857	0,10
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	913 953	1 036 832	0,07
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	329 379	278 449	0,02
				17 091 744	1,21
Services publics					
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	2 670 642	2 922 649	0,21
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	2 670 642	2 793 814	0,20
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	2 530 186	2 340 248	0,17
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	2 192 894	1 991 649	0,14
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	2 331 372	1 977 154	0,14
				12 025 514	0,85
Matériaux					
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	6 529 225	6 562 102	0,47
				6 562 102	0,47
Industries					
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	6 271 063	5 574 873	0,40
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	2 722 077	3 076 497	0,22
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	2 810 109	2 791 359	0,20
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	2 211 687	2 237 032	0,16
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	2 274 991	1 939 355	0,14
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	1 169 148	1 194 712	0,08
				16 813 828	1,19
Technologies de l'information					
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	2 585 577	2 546 825	0,18
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	2 320 491	2 240 291	0,16
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	2 415 447	2 165 408	0,15
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	2 695 370	2 093 735	0,15
				9 046 259	0,64
Consommation non essentielle					
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	5 885 304	5 803 741	0,41
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	5 242 371	4 789 041	0,34
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 582 603	1 518 966	0,11
				12 111 748	0,86
Consommation courante					
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	2 126 622	2 367 719	0,17
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	2 181 024	2 182 614	0,16
				4 550 333	0,32
Santé					
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	4 549 983	4 460 414	0,32
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	3 560 856	3 563 084	0,25
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	2 868 467	2 912 115	0,21
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	1 599 418	1 843 700	0,13
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	1 706 243	1 742 424	0,12
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	1 656 787	1 682 501	0,12
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	1 483 690	1 512 175	0,11
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	1 246 300	1 199 553	0,09
				18 915 966	1,34
Finance					
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	9 297 791	8 340 771	0,59
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	6 594 507	7 194 814	0,51
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	5 959 488	6 549 227	0,47
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	5 638 022	6 211 216	0,44
HSBC Holdings 4,752 % VRN 10/03/2028 EMTN	GB	EUR	4 776 493	5 358 506	0,38
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	5 229 513	5 303 169	0,38
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	4 823 971	4 834 989	0,34
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	4 253 245	4 638 465	0,33
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	5 143 459	4 633 767	0,33
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	4 100 919	4 535 736	0,32
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	3 927 822	4 455 157	0,32
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	3 693 399	4 147 079	0,29
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	3 659 769	4 046 599	0,29
Credit Agricole 3,875 % 28/11/2034 EMTN	FR	EUR	3 560 856	3 919 875	0,28
Morgan Stanley 5,789 % VRN 18/11/2033	US	GBP	3 046 510	3 909 162	0,28
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	3 165 205	3 694 888	0,26
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	3 308 629	3 665 240	0,26
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	3 441 172	3 641 775	0,26
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	2 709 218	3 628 446	0,26
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	3 264 118	3 626 883	0,26
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	3 882 322	3 183 119	0,23
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	2 624 153	2 952 373	0,21
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	2 774 500	2 894 400	0,21
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	2 967 380	2 869 861	0,20
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	2 826 924	2 801 330	0,20
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	2 411 491	2 722 284	0,19
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	2 587 555	2 633 700	0,19
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	2 346 208	2 589 688	0,18
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	4 203 788	2 474 148	0,18
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	2 176 079	2 460 747	0,17
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	2 176 079	2 417 305	0,17
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1 964 406	2 167 964	0,15
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	2 136 514	2 087 705	0,15
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	1 971 329	2 077 893	0,15
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	1 971 329	2 026 872	0,14
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	1 879 341	2 019 320	0,14
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	2 688 446	1 951 306	0,14
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	2 002 981	1 939 497	0,14
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	1 880 330	1 922 936	0,14
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	1 573 701	1 741 709	0,12
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	2 154 318	1 739 508	0,12
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	2 176 079	1 639 399	0,12
Bank of America 0,694 % VRN 22/03/2031 EMTN	US	EUR	1 750 754	1 533 672	0,11
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	2 967 380	1 507 233	0,11
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	1 656 787	1 322 619	0,09
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	1 113 757	1 280 520	0,09
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	1 483 690	1 254 495	0,09
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	635 019	652 088	0,05
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	667 660	642 678	0,05
				155 842 133	11,07
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 28/02/2030**	US	USD	87 982 816	90 594 806	6,44
US Treasury 4,00 % 29/02/2028	US	USD	76 924 380	78 519 960	5,58
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	68 388 217	68 545 831	4,87
United Kingdom Gilt 0,875 % 31/07/2033	GB	GBP	47 220 907	45 019 688	3,20
Germany 1,70 % 15/08/2032	DE	EUR	32 392 425	34 045 270	2,42
US Treasury 1,375 % 31/08/2023	US	USD	27 230 657	26 895 604	1,91
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	23 828 061	23 945 340	1,70
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	22 523 799	23 928 017	1,70
Korea 1,50 % 10/12/2030	KR	KRW	23 389 531 830	15 313 949	1,09
Norway 1,375 % 19/08/2030	NO	NOK	165 604 530	13 803 608	0,98
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	22 458 121	13 239 474	0,94
Germany 2,25 % 15/02/2032	DE	EUR	13 827 991	12 548 125	0,89
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	238 156 970	11 994 867	0,85
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	9 817 082	9 739 619	0,69
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	179 847 954	9 383 256	0,67
UK Treasury 1,25 % 22/07/2027	GB	GBP	8 100 947	9 243 067	0,66
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	9 673 659	9 115 156	0,65
Germany 2,85 % 15/12/2023	DE	EUR	8 229 534	8 926 011	0,63
Canada 1,50 % 01/12/2031	CA	CAD	12 660 821	8 330 044	0,59
Japan 1,00 % 20/03/2062	JP	JPY	1 236 408 319	8 173 195	0,58
Japan 0,40 % 20/03/2050	JP	JPY	1 344 223 125	8 028 786	0,57
New Zealand 0,25 % 15/05/2028	NZ	NZD	13 773 589	7 060 966	0,50
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	6 839 811	6 914 087	0,49
Korea 2,625 % 10/06/2028	KR	KRW	9 336 663 240	6 751 928	0,48
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	6 627 149	6 681 512	0,47
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	15 412 572	6 530 916	0,46
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	11 295 826	6 332 203	0,45
Czech Republic Gov't Bond 0,25 % 10/02/2027	CZ	CZK	145 777 486	5 765 702	0,41
UK Treasury 1,75 % 22/07/2057	GB	GBP	7 764 644	5 731 752	0,41
European Union 2,50 % 04/10/2052	SU	EUR	5 693 413	5 267 335	0,37
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	4 925 851	5 205 050	0,37
Canada 2,25 % 01/06/2025	CA	CAD	6 800 246	4 877 321	0,35
Norway 2,00 % 26/04/2028	NO	NOK	50 247 634	4 475 729	0,32
New Zealand 0,50 % 15/05/2026	NZ	NZD	7 789 372	4 311 816	0,31
UK Treasury 1,50 % 22/07/2047	GB	GBP	5 638 022	4 286 304	0,30
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	7 616 275	4 227 666	0,30
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	3 882 322	3 998 675	0,28
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	3 684 497	3 946 488	0,28
Japan 1,00 % 20/03/2052	JP	JPY	529 281 673	3 670 070	0,26
Poland 0,25 % 25/10/2026	PL	PLN	17 829 008	3 549 790	0,25
Japan 0,50 % 20/03/2059	JP	JPY	561 675 571	3 192 214	0,23
Canada 0,50 % 01/12/2030	CA	CAD	5 143 459	3 172 252	0,23
Canada 2,00 % 01/12/2051	CA	CAD	4 995 090	2 938 505	0,21
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	4 698 352	2 696 089	0,19
UK Treasury 1,25 % 31/07/2051	GB	GBP	3 956 507	2 650 221	0,19
UK Treasury 0,625 % 22/10/2050	GB	GBP	4 525 254	2 494 262	0,18
Germany 3,25 % 04/07/2042	DE	EUR	1 978 253	2 441 943	0,17
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	3 372 922	2 304 650	0,16
Indonesia 7,00 % 15/05/2027	ID	IDR	19 249 393 844	1 348 350	0,10
Sweden 1,375 % 23/06/2071	SE	SEK	18 338 408	1 128 964	0,08
Australia 1,50 % 21/06/2031	AU	AUD	1 805 156	1 042 830	0,07
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	119 684	105 210	0,01
				654 434 473	46,50
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3 708	69 447 031	4,93
				69 447 031	4,93
Services de communication					
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	4 846 721	5 133 902	0,36
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 384 777	1 522 121	0,11
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	1 483 690	1 325 908	0,09
				7 981 931	0,57
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	3 917 931	3 984 060	0,28
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	3 637 019	3 906 005	0,28

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	2 686 468	3 007 108	0,21
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	1 573 701	1 844 093	0,13
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	1 233 441	1 340 585	0,10
				14 081 851	1,00
Matériaux					
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	731 954	643 424	0,05
				643 424	0,05
Technologies de l'information					
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	2 571 729	2 243 334	0,16
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	2 250 263	2 097 003	0,15
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	2 233 448	2 038 639	0,14
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	1 483 690	1 636 579	0,12
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	1 088 039	1 011 351	0,07
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	1 088 039	828 978	0,06
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	1 088 039	828 978	0,06
				10 684 862	0,76
Consommation non essentielle					
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	5 096 970	5 000 817	0,36
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	3 437 215	2 629 258	0,19
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	2 481 719	2 557 796	0,18
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	3 039 586	2 512 420	0,18
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	3 066 293	2 452 981	0,17
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	1 668 657	1 585 576	0,11
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	989 127	1 004 235	0,07
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	840 758	816 340	0,06
				18 559 423	1,32
Consommation courante					
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	1 596 450	1 639 083	0,12
				1 639 083	0,12
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	9 465 942	8 829 250	0,63
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	5 887 282	5 962 202	0,42
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	3 624 160	3 703 863	0,26
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	1 508 418	1 487 875	0,11
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	1 114 746	1 268 322	0,09
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	1 354 114	1 199 125	0,09
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	395 651	333 122	0,02
				22 783 759	1,62
Finance					
Ginnie Mae 3,00 % 01/05/2053	US	USD	37 636 269	34 386 133	2,44
Fannie Mae 3,00 % 01/05/2053	US	USD	22 403 719	20 135 342	1,43
Fannie Mae 2,50 % 01/05/2038	US	USD	18 892 319	17 524 102	1,25
Fannie Mae 2,50 % 01/05/2053	US	USD	19 287 970	16 697 656	1,19
Fannie Mae 2,00 % 01/05/2053	US	USD	11 523 326	9 579 665	0,68
Ginnie Mae 3,50 % 01/05/2053	US	USD	8 654 858	8 112 987	0,58
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	7 022 799	7 004 148	0,50
Ginnie Mae 2,50 % 01/05/2053	US	USD	7 072 256	6 260 120	0,44
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	6 008 944	6 018 743	0,43
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	5 106 861	4 943 231	0,35
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	5 242 371	4 889 057	0,35
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	4 595 482	4 688 651	0,33
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	4 352 157	4 635 942	0,33
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	5 618 239	4 477 522	0,32
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	4 960 470	4 293 400	0,31
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	4 787 373	4 275 948	0,30
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	4 747 808	4 271 254	0,30
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	4 296 766	4 180 493	0,30
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	4 846 721	3 945 724	0,28
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	3 480 737	3 897 840	0,28
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 758 681	3 528 321	0,25
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	3 313 574	3 221 459	0,23
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	4 347 212	3 192 378	0,23
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	3 610 312	3 157 942	0,22
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	3 061 347	3 091 071	0,22
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	3 327 422	3 002 050	0,21
Banco de Sabadell 5,125 % VRN 10/11/2028 EMTN	ES	EUR	2 571 729	2 883 696	0,20
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	2 893 195	2 840 855	0,20
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	2 536 121	2 759 794	0,20
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	2 389 730	2 750 731	0,20
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	2 658 772	2 670 675	0,19
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	2 274 002	2 637 233	0,19
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	2 522 273	2 631 578	0,19
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	3 076 184	2 569 303	0,18
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	2 448 088	2 532 180	0,18
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	3 140 477	2 463 237	0,18
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	2 448 088	2 383 169	0,17
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	2 472 817	2 358 660	0,17
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	2 398 632	2 281 150	0,16
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	1 879 341	2 117 502	0,15
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	2 616 240	2 044 460	0,15
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	1 730 972	1 894 252	0,13
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	1 933 743	1 847 627	0,13
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	1 759 656	1 834 209	0,13
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	1 978 253	1 709 478	0,12
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 144A	FI	USD	1 904 069	1 695 019	0,12
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	1 673 602	1 688 414	0,12
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	1 737 896	1 626 180	0,12
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	1 507 429	1 550 321	0,11
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	1 582 603	1 229 929	0,09
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	1 107 822	1 151 765	0,08
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	1 296 745	1 096 175	0,08
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	1 013 855	1 018 573	0,07
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1 038 583	1 014 296	0,07
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	454 009	460 817	0,03
				251 152 457	17,85
Immobilier					
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	5 336 338	4 438 713	0,32
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	2 819 011	2 533 827	0,18
Vonovia Finance 5,00 % 02/10/2023 144A	NL	USD	593 476	591 917	0,04
				7 564 457	0,54
Gouvernement					
China 2,80 % 15/11/2032	CN	CNY	398 618 042	57 502 581	4,09
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	45 954 824	48 460 798	3,44
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	35 255 441	35 774 633	2,54
China 2,89 % 18/11/2031	CN	CNY	110 416 209	16 057 956	1,14
China 2,68 % 21/05/2030	CN	CNY	96 192 567	13 821 808	0,98
China 1,99 % 09/04/2025	CN	CNY	51 671 976	7 405 835	0,53
Poland 1,25 % 25/10/2030	PL	PLN	18 224 659	3 198 634	0,23
European Union 3,00 % 04/03/2053	SU	EUR	2 350 591	2 403 101	0,17
				184 625 346	13,12
Non coté					
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	3 041 564	34	0,00
				34	0,00
Total des investissements (coût USD 1 563 786 144)				1 496 557 758	106,34

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	3 115 749	21 576	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	1 285 865	(2 289)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	1 582 603	(12 481)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	2 176 079	(12 589)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	5 934 760	(14 173)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	2 967 380	(35 453)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	7 517 363	(35 716)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	7 517 363	(70 272)	(0,00)
			(161 397)	(0,01)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916719 10/05/2023	34 399 148	432 279	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007379 10/05/2023	167 194 224	368 785	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096014 10/05/2023	16 899 103	367 305	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	35 760 911	350 066	0,02
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626022 10/05/2023	22 152 541	273 570	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	39 753 005	206 815	0,01
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,631055 10/05/2023	21 963 208	189 334	0,01
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	7 098 890	178 559	0,01
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,734949 10/05/2023	16 752 024	147 078	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	18 645 621	144 272	0,01
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14981,939993 10/05/2023	4 837 216	102 472	0,01
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,094061 10/05/2023	17 263 247	58 222	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806286 10/05/2023	3 944 063	57 343	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,918300 07/06/2023	23 180 846	54 666	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	7 252 783	49 511	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913894 10/05/2023	4 756 802	44 934	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752695 10/05/2023	11 786 671	38 387	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914216 10/05/2023	3 811 676	37 360	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,318189 07/06/2023	3 753 110	34 340	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335620 10/05/2023	14 695 968	30 135	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,322271 10/05/2023	3 751 626	30 001	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,176635 10/05/2023	4 700 479	24 035	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,381820 10/05/2023	4 152 452	16 545	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669677 10/05/2023	1 386 074	16 217	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,823447 10/05/2023	1 009 211	11 359	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335690 07/06/2023	2 933 263	9 321	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029362 10/05/2023	4 668 323	8 146	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,519464 10/05/2023	1 378 106	7 968	0,00
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,445000 07/06/2023	5 097 618	7 239	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224719 10/05/2023	5 086 006	5 885	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,769373 07/06/2023	1 017 273	5 283	0,00
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14681,109993 07/06/2023	4 936 336	1 976	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1337,910002 07/06/2023	897 075	1 803	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,629586 07/06/2023	1 364 769	1 212	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275262 10/05/2023	1 364 720	(1 196)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000746 10/05/2023	897 248	(1 613)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 10/05/2023	4 939 688	(2 643)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	15 270 140	(4 470)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147451 10/05/2023	1 020 571	(5 177)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224366 10/05/2023	14 909 892	(6 192)	(0,00)
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,611892 10/05/2023	1 371 455	(6 734)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 33,965700 07/06/2023	4 689 176	(6 997)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658915 07/06/2023	1 387 783	(8 028)	(0,00)

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,056600 10/05/2023	4 676 660	(8 338)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,747879 10/05/2023	2 939 432	(9 294)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046706 07/06/2023	4 163 142	(16 264)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239053 07/06/2023	4 716 590	(23 452)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1301,739997 10/05/2023	922 001	(24 753)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345426 10/05/2023	3 539 144	(25 616)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096779 10/05/2023	3 781 627	(33 827)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093524 10/05/2023	3 590 103	(35 854)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,845170 10/05/2023	3 862 050	(40 540)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	7 277 449	(48 000)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054942 07/06/2023	17 215 468	(53 600)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144209 10/05/2023	23 182 571	(55 545)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,519060 10/05/2023	3 919 679	(66 435)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046201 10/05/2023	4 168 997	(66 987)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,107250 10/05/2023	4 012 162	(139 247)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	18 779 196	(143 733)	(0,01)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093282 07/06/2023	16 924 178	(149 019)	(0,01)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232053 10/05/2023	4 724 514	(168 799)	(0,01)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,854860 10/05/2023	19 538 789	(177 728)	(0,01)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054875 10/05/2023	17 321 469	(180 694)	(0,01)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613032 07/06/2023	22 150 230	(189 447)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	39 892 095	(201 209)	(0,01)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,393000 10/05/2023	20 278 785	(282 888)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,955360 07/06/2023	168 266 783	(342 231)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,034880 10/05/2023	26 613 608	(350 004)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	36 133 642	(351 522)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236800 10/05/2023	40 112 383	(684 993)	(0,05)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	136 295 269	(3 090 808)	(0,22)
		(3 691 454)	(0,26)

Actions A-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916027 09/05/2023	169 567 510	1 990 503	0,14
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	25 592 509	627 896	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906200 07/06/2023	177 195 737	469 103	0,03
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	18 607 965	166 238	0,01
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000767 09/05/2023	2 331 828	61 520	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799175 09/05/2023	8 613 011	47 952	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	5 796 733	34 538	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920095 09/05/2023	2 039 463	33 105	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	3 046 939	31 347	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007652 09/05/2023	728 355	28 782	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	2 979 242	26 064	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	2 122 870	15 414	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227480 09/05/2023	779 812	10 611	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	3 037 140	9 800	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	19 715 830	9 121	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145624 09/05/2023	1 116 986	8 352	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	785 100	8 146	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	26 313 715	7 149	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	342 958	4 622	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095960 09/05/2023	186 965	3 967	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,094344 09/05/2023	698 483	2 526	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	374 525	2 444	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	1 023 046	2 287	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001265 09/05/2023	120 193	2 206	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000213 07/06/2023	203 260	1 994	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	420 799	1 936	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	1 099 945	1 849	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1338,679999 09/05/2023	2 330 201	1 627	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	445 482	1 448	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,723394 09/05/2023	172 473	1 317	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	5 831 271	1 300	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	474 747	1 269	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276817 09/05/2023	238 359	1 144	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,164541 09/05/2023	420 070	951	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 340,663596 09/05/2023	143 389	884	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,355470 09/05/2023	304 854	854	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000221 09/05/2023	20 341	798	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000214 09/05/2023	183 304	634	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001242 07/06/2023	125 495	585	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029325 09/05/2023	681 316	403	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029408 07/06/2023	724 120	265	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,632457 09/05/2023	238 186	173	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	28 762	43	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127607 09/05/2023	2 880	4	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847840 09/05/2023	31 639	3	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	31 582	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055452 09/05/2023	47 085	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748578 09/05/2023	30 534	(67)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,580389 09/05/2023	13 251	(77)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001221 09/05/2023	8 517	(143)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275552 07/06/2023	225 901	(169)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614550 09/05/2023	34 011	(211)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,238728 09/05/2023	39 349	(317)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,454000 09/05/2023	780 130	(318)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029080 09/05/2023	48 026	(372)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,650013 09/05/2023	129 286	(577)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,090700 09/05/2023	729 994	(652)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002909 07/06/2023	153 431	(847)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046762 07/06/2023	328 618	(891)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239715 07/06/2023	409 502	(908)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	476 019	(1 271)	(0,00)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093389 07/06/2023	173 729	(1 332)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224770 07/06/2023	826 031	(1 913)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4651,749905 09/05/2023	205 613	(1 968)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	443 440	(2 071)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	1 167 347	(2 213)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,280040 09/05/2023	1 018 133	(2 266)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054929 07/06/2023	692 720	(2 326)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000748 07/06/2023	2 407 228	(2 349)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	369 014	(2 388)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103260 09/05/2023	2 591 676	(2 877)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046192 09/05/2023	305 708	(4 987)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	422 735	(5 041)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054976 09/05/2023	653 925	(5 772)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002823 09/05/2023	144 273	(6 359)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	793 246	(6 733)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	814 435	(8 456)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	3 210 554	(10 359)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	26 426 077	(11 675)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	19 749 397	(12 458)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232516 09/05/2023	381 673	(12 925)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	1 015 867	(20 687)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	1 101 794	(25 416)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	6 153 063	(36 490)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252067 07/06/2023	8 974 322	(49 964)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	8 660 963	(147 330)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101715 09/05/2023	176 182 494	(441 986)	(0,03)
		2 787 997	0,20

Actions A-ACC (USD) (hedged)

Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007483 09/05/2023	439 982	7 275	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007532 09/05/2023	147 644	3 427	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907593 09/05/2023	1 092 560	2 648	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	200 181	1 140	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145635 09/05/2023	110 865	837	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	137 310	818	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,743706 09/05/2023	34 606	274	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	70 992	229	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669367 09/05/2023	18 269	206	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	440 826	204	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347218 09/05/2023	17 986	187	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000757 09/05/2023	13 628	164	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	587 466	160	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227366 09/05/2023	4 601	60	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,094342 09/05/2023	15 524	56	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	22 785	51	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	25 789	43	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1338,680102 09/05/2023	53 690	37	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000748 09/05/2023	40 099	30	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	10 550	28	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029408 07/06/2023	16 127	6	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029311 09/05/2023	12 104	2	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029318 09/05/2023	4 059	1	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123030 09/05/2023	19 318	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224346 09/05/2023	13 735	(5)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,454001 09/05/2023	18 343	(7)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,090705 09/05/2023	16 177	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748970 09/05/2023	10 578	(18)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	10 590	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,117884 09/05/2023	6 514	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055027 09/05/2023	3 949	(31)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096880 09/05/2023	4 609	(36)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224770 07/06/2023	18 406	(43)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	26 036	(49)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054929 07/06/2023	15 426	(52)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000748 07/06/2023	53 613	(52)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,281056 09/05/2023	23 154	(52)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055145 09/05/2023	11 631	(67)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660596 09/05/2023	52 952	(105)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096778 09/05/2023	13 563	(121)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096787 07/06/2023	18 142	(188)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	71 511	(231)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	588 550	(260)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	23 102	(260)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	439 857	(277)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104045 09/05/2023	817 982	(326)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247594 09/05/2023	51 463	(436)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,734440 09/05/2023	103 522	(481)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	137 028	(813)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144152 09/05/2023	330 165	(893)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100182 09/05/2023	277 226	(1 080)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	199 815	(1 138)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246355 09/05/2023	149 858	(1 418)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103606 07/06/2023	1 093 706	(2 792)	(0,00)
		6 578	0,00

Actions I-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916011 09/05/2023	233 697 751	2 739 193	0,19
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	35 270 957	865 351	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906530 07/06/2023	236 545 080	712 655	0,05
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	25 645 034	229 105	0,02
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000767 09/05/2023	3 213 667	84 785	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799175 09/05/2023	11 870 122	66 086	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	7 988 854	47 599	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	4 199 246	43 203	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	2 674 287	29 825	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227480 09/05/2023	1 074 730	14 624	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	4 185 741	13 506	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	25 633 175	11 859	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	1 082 001	11 227	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	35 261 377	9 580	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	472 633	6 369	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095960 09/05/2023	257 674	5 467	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,094344 09/05/2023	897 971	3 247	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	469 569	3 064	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	1 366 200	3 054	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001265 09/05/2023	165 647	3 040	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	579 938	2 668	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000213 07/06/2023	271 438	2 663	0,00

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	1 515 816	2 549	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1338,680000 09/05/2023	3 211 425	2 242	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	613 907	1 996	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	8 036 453	1 792	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,723394 09/05/2023	230 692	1 762	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	612 271	1 636	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276817 09/05/2023	328 501	1 576	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 340,663601 09/05/2023	197 615	1 218	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,164541 09/05/2023	524 812	1 188	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,355470 09/05/2023	420 141	1 176	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000214 09/05/2023	252 625	874	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001242 07/06/2023	167 589	781	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029325 09/05/2023	938 971	556	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029408 07/06/2023	967 005	354	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,632457 09/05/2023	328 263	238	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	39 632	60	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847840 09/05/2023	39 629	3	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	42 173	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275552 07/06/2023	301 679	(226)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,454000 09/05/2023	1 075 168	(438)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,650012 09/05/2023	166 389	(742)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,090700 09/05/2023	939 811	(840)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266226 09/05/2023	26 144	(923)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103997 09/05/2023	2 466 427	(1 091)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002909 07/06/2023	204 895	(1 131)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046762 07/06/2023	438 845	(1 189)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239715 07/06/2023	546 852	(1 212)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	635 769	(1 698)	(0,00)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093389 07/06/2023	232 002	(1 779)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4651,750079 09/05/2023	255 067	(2 442)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224770 07/06/2023	1 103 117	(2 555)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	592 183	(2 766)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	1 558 905	(2 955)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054929 07/06/2023	925 069	(3 107)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,279991 09/05/2023	1 403 166	(3 123)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000748 07/06/2023	3 214 669	(3 137)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	492 740	(3 189)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046192 09/05/2023	421 317	(6 873)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	582 605	(6 947)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054976 09/05/2023	901 219	(7 955)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002823 09/05/2023	198 833	(8 764)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	1 093 228	(9 280)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	1 087 618	(11 293)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	4 287 455	(13 834)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	35 289 996	(15 591)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	26 373 802	(16 637)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232516 09/05/2023	526 000	(17 813)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	1 400 043	(28 510)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	1 518 364	(35 026)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	8 216 905	(48 729)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252067 07/06/2023	11 984 523	(66 723)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	11 936 207	(203 044)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101315 09/05/2023	236 674 630	(679 455)	(0,05)
		3 717 149	0,26

Actions Y-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917868 09/05/2023	65 514 627	902 302	0,06
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	9 907 887	243 084	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906129 07/06/2023	68 904 297	177 013	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,145834 09/05/2023	7 203 886	64 357	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000767 09/05/2023	902 744	23 817	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	3 471 512	19 775	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	1 364 615	15 219	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	2 244 126	13 371	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	1 179 578	12 136	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007472 09/05/2023	353 091	5 305	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,227480 09/05/2023	301 897	4 108	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	1 247 501	4 025	0,00
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,921550 09/05/2023	7 700 761	3 563	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	303 946	3 154	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	10 258 191	2 787	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	132 768	1 789	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095960 09/05/2023	72 382	1 536	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,094344 09/05/2023	271 527	982	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	142 904	933	0,00
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000068 07/06/2023	397 790	889	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001265 09/05/2023	46 531	854	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000213 07/06/2023	79 033	775	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	162 915	749	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	425 850	716	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1338,679994 09/05/2023	902 114	630	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	172 476	561	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	2 257 497	503	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666466 09/05/2023	71 949	496	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,723394 09/05/2023	64 774	495	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	184 587	493	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,276817 09/05/2023	92 263	443	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 340,663578 09/05/2023	59 079	364	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,164541 09/05/2023	159 129	360	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,355470 09/05/2023	126 595	354	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000222 09/05/2023	5 914	252	0,00
Acheté USD, vendu COP, taux contractuel 0,000214 09/05/2023	70 964	245	0,00
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001242 07/06/2023	48 796	227	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029325 09/05/2023	263 763	156	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905518 09/05/2023	929 081	122	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029408 07/06/2023	281 558	103	0,00
Acheté ILS, vendu USD, taux contractuel 3,632457 09/05/2023	92 197	67	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127626 09/05/2023	11 138	17	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,847843 09/05/2023	12 284	1	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127466 09/05/2023	1 147	0	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127587 07/06/2023	12 276	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055452 09/05/2023	19 346	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046896 09/05/2023	8 598	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748578 09/05/2023	12 604	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616695 09/05/2023	11 069	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002922 09/05/2023	3 589	(38)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239753 09/05/2023	11 720	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001221 09/05/2023	3 503	(59)	(0,00)
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,275552 07/06/2023	87 829	(66)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,454000 09/05/2023	302 021	(123)	(0,00)
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,029080 09/05/2023	19 759	(153)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,650026 09/05/2023	50 259	(224)	(0,00)
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,090700 09/05/2023	283 775	(254)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266230 09/05/2023	7 374	(260)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002909 07/06/2023	59 659	(329)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046762 07/06/2023	127 778	(346)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,239715 07/06/2023	159 212	(353)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	185 135	(494)	(0,00)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093389 07/06/2023	67 553	(518)	(0,00)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4651,749988 09/05/2023	77 621	(743)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224770 07/06/2023	321 198	(744)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	172 428	(805)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144309 09/05/2023	500 437	(811)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	453 887	(860)	(0,00)
Acheté IDR, vendu USD, taux contractuel 14638,279971 09/05/2023	394 160	(877)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054929 07/06/2023	269 347	(905)	(0,00)
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000748 07/06/2023	936 000	(913)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	143 450	(928)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246644 09/05/2023	138 282	(1 276)	(0,00)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046192 09/05/2023	118 352	(1 931)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	163 664	(1 951)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054976 09/05/2023	253 162	(2 235)	(0,00)
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002823 09/05/2023	55 854	(2 462)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	307 100	(2 607)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	316 676	(3 288)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	1 248 354	(4 028)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	10 275 227	(4 540)	(0,00)
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144794 07/06/2023	7 679 139	(4 844)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,232516 09/05/2023	147 769	(5 004)	(0,00)
Acheté USD, vendu IDR, taux contractuel 0,000067 09/05/2023	393 283	(8 009)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	426 566	(9 840)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	2 392 460	(14 188)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	3 489 531	(19 866)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	3 353 004	(57 037)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	68 725 966	(166 805)	(0,01)
		1 188 294	0,08

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(10 035 679)	(98 617)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(4 235 819)	(101 262)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(7 351 298)	(188 502)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(14 549 126)	(564 760)	(0,04)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(19 047 365)	(982 579)	(0,07)
			(1 935 720)	(0,14)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	4 945 633	(580 838)	(0,04)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9 891 267	(1 250 377)	(0,09)
			(1 831 215)	(0,13)
Autres actifs et passifs			(89 263 192)	(6,36)
Actif net			1 407 374 798	100,00

Fidelity Funds

Global Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	52,12
Royaume-Uni	GB	9,10
Irlande	IE	7,62
Chine	CN	6,74
Allemagne	DE	5,96
France	FR	3,61
Pays-Bas	NL	3,60
Australie	AU	3,40
Japon	JP	1,83
Nouvelle Zélande	NZ	1,75
Canada	CA	1,58
Corée	KR	1,57
Mexique	MX	1,52
Norvège	NO	1,32
Espagne	ES	1,01
Pologne	PL	0,76
Suisse	CH	0,71
Supranational	SU	0,55
République tchèque	CZ	0,41
Singapour	SG	0,32
Arabie saoudite	SA	0,28
Suède	SE	0,19
Italie	IT	0,17
Finlande	FI	0,12
Indonésie	ID	0,10
Liquidités et autres passifs nets		(6,34)

Fidelity Funds

Global Corporate Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Enterprise Products Operating 4,25 % 15/02/2048	US	USD	1 715 929	1 461 074	0,64
Targa Resources 4,95 % 15/04/2052	US	USD	1 715 929	1 424 449	0,62
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 458 540	1 236 674	0,54
				4 122 197	1,80
Services publics					
E.ON International Finance 5,875 % 30/10/2037 EMTN	NL	GBP	1 715 929	2 188 277	0,95
Centrica 5,375 % 16/10/2043 144A	GB	USD	2 144 911	2 002 627	0,87
Southern California Edison 5,70 % 01/03/2053	US	USD	1 739 094	1 824 088	0,79
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	1 258 634	1 382 340	0,60
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	969 500	1 056 890	0,46
EDF 4,375 % 12/10/2029 EMTN	FR	EUR	857 964	961 404	0,42
APA Infrastructure 3,50 % 22/03/2030 EMTN	AU	GBP	857 964	941 790	0,41
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	857 964	699 614	0,30
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	622 024	684 990	0,30
National Gas Transmission 5,75 % 05/04/2035	GB	GBP	500 193	633 000	0,28
National Grid 3,245 % 30/03/2034 EMTN	GB	EUR	623 740	625 380	0,27
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	664 922	615 008	0,27
EDF 6,00 % 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	514 779	588 019	0,26
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	428 982	372 021	0,16
				14 575 448	6,35
Matériaux					
Air Products & Chemicals 4,80 % 03/03/2033	US	USD	1 544 336	1 605 289	0,70
Holcim Finance 3,00 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	877 698	939 323	0,41
Anglo American Capital 2,625 % 10/09/2030 144A	GB	USD	857 964	718 979	0,31
				3 263 591	1,42
Industries					
Holding d'Infr. de Trans. 2,50 % 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	2 144 911	2 234 764	0,97
Waste Connections 2,20 % 15/01/2032	CA	USD	1 715 929	1 414 140	0,62
Caterpillar Finance 3,65 % 12/08/2025 MTN	US	USD	1 286 947	1 266 882	0,55
Caterpillar Finance 3,60 % 12/08/2027 MTN	US	USD	1 286 947	1 259 897	0,55
Waste Management 3,125 % 01/03/2025	US	USD	1 286 947	1 255 201	0,55
Xylem 2,25 % 30/01/2031	US	USD	1 451 676	1 232 237	0,54
Heathrow Funding 6,75 % 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	857 964	1 126 820	0,49
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	943 761	1 093 495	0,48
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	643 473	649 237	0,28
Transurban Finance 4,225 % 26/04/2033 EMTN	AU	EUR	553 387	620 805	0,27
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	463 301	473 431	0,21
				12 626 909	5,50
Technologies de l'information					
Telefon. LM Ericsson 1,00 % 26/05/2029 EMTN	SE	EUR	1 908 971	1 679 577	0,73
Orano 5,375 % 15/05/2027 EMTN	FR	EUR	1 286 947	1 462 805	0,64
Xiaomi Best Time Intl. 3,375 % 29/04/2030 Reg S	HK	USD	1 286 947	1 045 058	0,46
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	1 351 294	1 014 803	0,44
SK Hynix 1,50 % 19/01/2026 Reg S	KR	USD	820 214	725 348	0,32
				5 927 591	2,58
Consommation non essentielle					
Home Depot 3,30 % 15/04/2040	US	USD	1 458 540	1 218 042	0,53
GENM Capital Labuan 3,882 % 19/04/2031 Reg S	MY	USD	1 479 989	1 200 491	0,52
				2 418 533	1,05
Consommation courante					
Anheuser-Busch 4,70 % 01/02/2036	US	USD	2 573 893	2 581 216	1,12
				2 581 216	1,12
Santé					
CVS Health 5,625 % 21/02/2053	US	USD	2 144 911	2 152 057	0,94
HCA 5,125 % 15/06/2039	US	USD	1 715 929	1 615 983	0,70
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	1 286 947	1 051 860	0,46
Takeda Pharmaceutical 3,00 % 21/11/2030 Reg S	JP	EUR	428 982	451 112	0,20
				5 271 012	2,30
Finance					
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	2 445 199	2 096 482	0,91
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	1 808 589	1 849 957	0,81
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	1 544 336	1 715 603	0,75
Bank of America 3,95 % 21/04/2025	US	USD	1 715 929	1 677 267	0,73
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	1 274 935	1 663 760	0,72
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	2 059 115	1 642 631	0,72
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	1 715 929	1 612 141	0,70
Ally Financial 8,00 % 01/11/2031	US	USD	1 458 540	1 539 426	0,67
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	1 372 743	1 513 622	0,66
Credit Suisse Group 3,80 % 09/06/2023	CH	USD	1 519 455	1 507 451	0,66
HSBC Holdings 2,013 % VRN 22/09/2028	GB	USD	1 715 929	1 491 218	0,65
Tesco Property Finance 3 5,744 % 13/04/2040	GB	GBP	1 132 262	1 392 623	0,61
Credit Mutuel Arkea 3,375 % 19/09/2027 EMTN	FR	EUR	1 286 947	1 391 619	0,61
Zurich Finance 3,00 % VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	1 715 929	1 347 004	0,59
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	1 286 947	1 345 313	0,59
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	1 322 981	1 341 510	0,58
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	1 286 947	1 281 192	0,56
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1 286 947	1 233 369	0,54
Admiral Group 5,50 % 25/07/2024	GB	GBP	857 964	1 067 809	0,47
Barclays 3,75 % VRN 22/11/2030	GB	GBP	857 964	992 461	0,43
M&G 6,340 % VRN 19/12/2063 EMTN	GB	GBP	857 964	972 581	0,42
John Deere Capital 3,40 % 11/09/2025 MTN	US	USD	857 964	839 638	0,37
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	600 575	804 348	0,35
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	685 514	758 474	0,33
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	857 964	714 827	0,31
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	643 473	608 095	0,26
AerCap Global Aviation Trust 3,875 % 23/01/2028	IE	USD	643 473	597 616	0,26
				34 998 037	15,25
Immobilier					
Telereal Securitisation 1,963 % VRN 10/12/2033	GB	GBP	1 504 012	1 689 727	0,74
Blackstone Prop Part EU 1,75 % 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	1 736 520	1 429 762	0,62
Digital Realty Trust LP 3,60 % 01/07/2029	US	USD	1 158 252	1 039 381	0,45
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 029 557	1 006 487	0,44
Blackstone Prop Part EU 2,00 % 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	656 343	714 504	0,31
MPT Operating Partnership 4,625 % 01/08/2029	US	USD	857 964	650 146	0,28
Vonovia 1,625 % 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	772 168	419 445	0,18
Blackstone Prop Part EU 2,625 % 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	344 902	330 558	0,14
				7 280 010	3,17
Gouvernement					
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	1 587 234	1 600 255	0,70
				1 600 255	0,70
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	804	15 058 957	6,56
				15 058 957	6,56
Services de communication					
Verizon Communications 4,812 % 15/03/2039	US	USD	1 458 540	1 398 947	0,61
AT&T 3,85 % 01/06/2060	US	USD	1 715 929	1 271 557	0,55
AT&T 4,50 % 15/05/2035	US	USD	772 168	726 711	0,32
CK Hutchison Group Telecom 1,50 % 17/10/2031	LU	EUR	762 730	666 222	0,29
				4 063 437	1,77
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Aker BP 3,10 % 15/07/2031 144A	NO	USD	1 308 396	1 113 808	0,49
				1 113 808	0,49
Services publics					
Exelon 4,70 % 15/04/2050	US	USD	1 715 929	1 567 175	0,68
NextEra Energy Capital Holdings 2,75 % 01/11/2029	US	USD	1 286 947	1 148 799	0,50
Enel Finance International 5,50 % 15/06/2052 144A	NL	USD	1 051 007	955 204	0,42
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	761 241	824 873	0,36
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	857 964	719 084	0,31
Elia Group 5,85 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	600 575	665 707	0,29
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	576 552	586 284	0,26
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	407 533	258 478	0,11
				6 725 604	2,93
Matériaux					
Ecolab 3,25 % 01/12/2027	US	USD	1 973 318	1 899 644	0,83
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	1 179 701	1 167 071	0,51
FMG Resources August 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	857 964	746 350	0,33
				3 813 065	1,66
Industries					
RAC Bond 4,565 % 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	1 286 947	1 618 590	0,71
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	1 054 438	1 331 371	0,58
Autostrade per l'Italia 1,875 % 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	1 368 453	1 276 955	0,56
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	808 203	991 038	0,43
Avolon Holding Funding 3,25 % 15/02/2027 144A	KY	USD	1 029 557	920 071	0,40
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	600 575	665 011	0,29
Holding d'Infr. de Trans. 1,475 % 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	600 575	537 405	0,23
				7 340 441	3,20
Technologies de l'information					
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	US	USD	3 002 876	2 518 629	1,10
Microsoft 3,125 % 03/11/2025	US	USD	2 573 893	2 518 586	1,10
Meta Platforms 4,45 % 15/08/2052	US	USD	1 973 318	1 745 844	0,76
Broadcom 4,926 % 15/05/2037 144A	US	USD	1 715 929	1 562 969	0,68
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	1 372 743	1 378 124	0,60
Micron Technology 4,663 % 15/02/2030	US	USD	1 415 641	1 355 948	0,59
Meta Platforms 4,65 % 15/08/2062	US	USD	1 286 947	1 149 930	0,50
				12 230 030	5,33
Consommation non essentielle					
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	1 973 318	1 896 619	0,83
Harley-Davidson Financial 6,50 % 10/03/2028 144A	US	USD	1 715 929	1 734 711	0,76
Charter Communications 5,75 % 01/04/2048	US	USD	1 458 540	1 239 706	0,54
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	880 272	1 099 209	0,48
Warnermedia Holdings 5,141 % 15/03/2052 144A	US	USD	1 153 104	924 900	0,40
Amazon.com 3,80 % 05/12/2024	US	USD	857 964	850 695	0,37
				7 745 840	3,37
Consommation courante					
PepsiCo 3,50 % 17/07/2025	US	USD	2 745 486	2 702 164	1,18
Keurig Dr Pepper 4,985 % 25/05/2038	US	USD	706 105	680 895	0,30
				3 383 059	1,47
Santé					
GE HealthCare Techn. 6,377 % 22/11/2052 144A	US	USD	1 715 929	1 934 697	0,84

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Corporate Bond Fund 4,8 - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	1 715 929	1 839 691	0,80
Royalty Pharma 3,30 % 02/09/2040	GB	USD	1 544 336	1 127 277	0,49
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	857 964	812 216	0,35
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	446 142	462 724	0,20
				6 176 605	2,69
Finance					
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	3 174 469	3 489 315	1,52
Mizuho Financial 2,869 % VRN 13/09/2030	JP	USD	2 819 271	2 448 284	1,07
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	SE	USD	2 659 690	2 353 532	1,03
Athene Global Funding 1,241 % 08/04/2024 EMTN	US	EUR	2 076 274	2 214 537	0,96
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	2 144 911	2 139 799	0,93
Danske Bank 4,125 % VRN 10/01/2031	DK	EUR	1 889 238	2 095 008	0,91
BPCE 2,277 % VRN 20/01/2032 144A	FR	USD	2 573 893	2 007 187	0,87
BNP Paribas 4,375 % VRN 01/03/2033 Reg S	FR	USD	2 144 911	1 983 318	0,86
CBRE Global Euro. Core Fund 0,50 % 27/01/2028	LU	EUR	2 323 368	1 962 118	0,85
Morgan Stanley 2,699 % VRN 22/01/2031 GMTN	US	USD	2 144 911	1 852 878	0,81
Morgan Stanley 5,948 % VRN 19/01/2038	US	USD	1 715 929	1 722 718	0,75
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	2 144 911	1 716 724	0,75
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	1 590 666	1 706 930	0,74
Argentum Netherland 5,75 % VRN 15/08/2050	NL	USD	1 715 929	1 653 740	0,72
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	1 694 480	1 598 228	0,70
Nordea Bank 4,625 % VRN 13/09/2033 144A	FI	USD	1 715 929	1 596 278	0,70
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	1 715 929	1 589 992	0,69
Credit Suisse Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	1 396 766	1 421 248	0,62
ANZ 2,95 % VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	1 415 641	1 309 508	0,57
National Australia Bank 2,648 % 14/01/2041 Reg S	AU	USD	1 715 929	1 122 869	0,49
Mitsubishi UFJ Fin. Group 5,422 % VRN 22/02/2029	JP	USD	1 103 342	1 119 841	0,49
Fifth Third Bank NA 3,85 % 15/03/2026	US	USD	1 153 104	1 086 492	0,47
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	1 257 776	1 074 362	0,47
Discover Bank 2,70 % 06/02/2030	US	USD	1 286 947	1 057 740	0,46
JP Morgan Chase & Co 2,522 % VRN 22/04/2031	US	USD	1 029 557	880 153	0,38
Credit Agricole 4,00 % VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	857 964	782 863	0,34
Tesco Property Finance 2 6,052 % 13/10/2039	GB	GBP	611 742	775 460	0,34
Bank of America 2,676 % VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	1 029 557	731 956	0,32
KBC Group 5,796 % VRN 19/01/2029 144A	BE	USD	720 690	731 185	0,32
Credit Suisse Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	610 013	722 722	0,31
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	502 767	517 073	0,23
				47 464 058	20,68
Immobilier					
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	3 814 487	2 111 479	0,92
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	1 991 336	1 860 808	0,81
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	1 626 701	1 807 582	0,79
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	1 865 215	1 598 242	0,70
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	1 458 540	1 398 897	0,61
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	1 131 655	1 226 697	0,53
Heimstaden Bostad Treasury 1,00 % 13/04/2028 EMTN	NL	EUR	1 298 100	1 064 724	0,46
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	948 051	825 006	0,36
WEA Finance 3,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	857 964	720 174	0,31
Akelius 1,125 % 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	547 381	472 424	0,21
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	857 964	250 431	0,11
				13 336 464	5,81
Services de communication					
AT&T 3,50 % 15/09/2053	US	USD	2 388 573	1 715 158	0,75
				1 715 158	0,75
Non coté					
Immobilier					
Intu SGS Fin. 9,00 % 31/03/2024 EMTN (en défaut)	GB	GBP	335 233	185 565	0,08
				185 565	0,08
Total des investissements (coût USD 240 955 934)				225 016 890	98,04

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	3 474 756	(48 535)	(0,02)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	5 327 102	(156 688)	(0,07)
			(205 223)	(0,09)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	22 958 925	224 747	0,10
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	7 094 055	54 891	0,02
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	969 226	24 379	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917637 10/05/2023	1 793 275	24 355	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910342 10/05/2023	2 742 570	15 148	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914225 10/05/2023	1 445 230	14 180	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801452 10/05/2023	1 146 519	9 696	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801229 10/05/2023	1 137 200	9 298	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801907 10/05/2023	915 839	8 269	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803023 10/05/2023	727 593	7 591	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911438 10/05/2023	1 011 930	6 814	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	990 238	6 760	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914996 10/05/2023	579 480	6 179	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,517646 07/06/2023	1 057 159	6 151	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910486 10/05/2023	937 604	5 327	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007378 10/05/2023	2 116 613	4 450	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106724 10/05/2023	2 013 797	3 955	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	465 572	2 422	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104389 10/05/2023	1 728 549	(261)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	7 146 968	(2 092)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	467 201	(2 356)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,969790 07/06/2023	2 129 964	(4 105)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658127 10/05/2023	1 062 000	(6 105)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	993 605	(6 553)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241044 10/05/2023	602 398	(8 255)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244609 10/05/2023	1 047 179	(11 383)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246181 10/05/2023	1 201 557	(11 560)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493257 10/05/2023	1 074 425	(12 426)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244421 10/05/2023	2 318 907	(25 554)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	2 165 726	(49 113)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090847 10/05/2023	4 372 545	(54 266)	(0,02)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	7 144 876	(54 686)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	23 198 223	(225 682)	(0,10)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236799 10/05/2023	21 975 638	(375 274)	(0,16)
		(415 059)	(0,18)
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	7 930 109	108 007	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	8 145 781	20 892	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	420 380	2 395	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	342 102	2 038	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	76 068	1 866	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	101 648	738	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	43 884	451	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515669 09/05/2023	47 504	153	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	344 140	77	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	37 338	63	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	3 773	41	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879102 09/05/2023	76 048	21	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	76 837	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	38 660	(73)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	48 116	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	37 400	(863)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	351 800	(2 086)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	431 108	(2 454)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	422 775	(7 192)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	8 140 502	(19 758)	(0,01)
		104 127	0,05
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916085 09/05/2023	53 889 989	636 045	0,28
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	54 446 181	139 341	0,06
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	2 848 074	16 223	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	2 317 769	13 810	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	515 389	12 645	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	706 820	5 132	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	297 128	3 057	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	321 772	1 038	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	2 331 579	520	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	253 178	426	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	28 322	382	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000767 09/05/2023	10 842	286	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	25 682	281	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627663 09/05/2023	28 139	184	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879099 09/05/2023	515 249	140	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	24 457	80	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	24 392	65	0,00
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1338,679412 09/05/2023	10 834	8	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000748 07/06/2023	10 873	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	24 860	(66)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	26 340	(170)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	512 987	(227)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	257 770	(489)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	321 301	(1 037)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099107 09/05/2023	552 353	(2 690)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	253 604	(5 850)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	2 348 531	(13 927)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	2 877 998	(16 385)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	2 864 297	(48 724)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	54 685 632	(132 238)	(0,06)
		607 849	0,26
Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,331912 07/06/2023	22 268 318	233 636	0,10
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,328630 09/05/2023	21 933 343	187 770	0,08
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907964 09/05/2023	5 144 368	14 575	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799175 09/05/2023	888 291	4 945	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	722 785	4 307	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	160 725	3 943	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,411341 09/05/2023	236 406	3 933	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,301456 09/05/2023	304 307	1 798	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	92 666	953	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	92 368	298	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	727 092	162	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	78 936	133	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879097 09/05/2023	160 681	44	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	161 286	(71)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	81 039	(154)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	101 003	(326)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	79 069	(1 824)	(0,00)

Global Corporate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096691 09/05/2023	284 934	(2 791)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	738 373	(4 379)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252067 07/06/2023	904 899	(5 038)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	893 237	(15 195)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103155 07/06/2023	5 266 056	(15 588)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091628 09/05/2023	5 158 943	(60 058)	(0,03)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096644 09/05/2023	22 382 623	(229 863)	(0,10)
		121 210	0,05
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	22 891 193	315 821	0,14
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	23 074 856	59 054	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	1 212 471	6 907	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	986 697	5 879	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	219 402	5 383	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	231 354	2 024	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	126 490	1 301	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	126 083	407	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	992 576	221	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	107 752	181	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	12 059	162	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627663 09/05/2023	11 980	78	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879102 09/05/2023	219 343	60	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	10 428	34	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	10 400	28	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	10 515	(28)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	11 192	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	217 453	(96)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	109 330	(207)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	136 195	(439)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	107 933	(2 490)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092452 09/05/2023	251 050	(2 735)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	995 523	(5 904)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	1 220 045	(6 946)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	1 219 377	(20 743)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	23 189 342	(56 075)	(0,02)
		301 805	0,13

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	16 515 119	342 596	0,15
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	9 307 233	276 534	0,12
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	9 797 686	140 000	0,06
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	18 580 996	94 823	0,04
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	598 430	34 383	0,01
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	844 116	17 310	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	1 631 977	16 453	0,01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	850 377	11 448	0,00
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	1 279 362	10 807	0,00
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(127 665 117)	(1 073)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(4 797 630)	(3 539)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(4 554 633)	(14 340)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(5 571 141)	(29 130)	(0,01)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(11 872 084)	(133 990)	(0,06)
			762 282	0,33
Autres actifs et passifs			3 217 441	1,42
Actif net			229 511 322	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	32,94
Royaume-Uni	GB	17,17
Irlande	IE	9,03
France	FR	8,62
Luxembourg	LU	4,80
Pays-Bas	NL	3,56
Allemagne	DE	2,64
Italie	IT	2,63
Suisse	CH	2,50
Australie	AU	2,07
Suède	SE	1,98
Danemark	DK	1,82
Japon	JP	1,75
Corée	KR	1,34
Espagne	ES	0,83
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,72
Finlande	FI	0,70
Canada	CA	0,62
Belgique	BE	0,61
Malaisie	MY	0,52
Norvège	NO	0,49
Îles Caïmans	KY	0,40
Portugal	PT	0,31
Liquidités et autres actifs nets		1,96

Fidelity Funds

Global High Yield Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	1 853 510	1 793 679	0,95
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	1 312 090	1 311 086	0,69
AI Candelaria (Espagne) 7,50 % 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1 377 938	1 278 712	0,68
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	1 306 237	1 198 230	0,63
Energean Israel Finance 5,375 % 30/03/2028	IL	USD	1 268 191	1 137 041	0,60
Vita Energy 9,50 % 15/01/2025	US	USD	975 531	982 341	0,52
Ecopetrol 8,875 % 13/01/2033	CO	USD	902 367	875 491	0,46
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	975 531	827 885	0,44
Puma Int'l Fin. 5,125 % 06/10/2024 Reg S	LU	USD	829 202	796 863	0,42
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	756 037	689 279	0,36
Puma Int'l Fin. 5,00 % 24/01/2026 Reg S	LU	USD	731 649	657 751	0,35
Ecopetrol 6,875 % 29/04/2030	CO	USD	634 095	566 660	0,30
Denbury	US	USD	4 692	435 868	0,23
Occidental Petroleum 8,50 % 15/07/2027	US	USD	390 213	430 073	0,23
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	447 769	350 126	0,19
CGG 8,75 % 01/04/2027 144A	FR	USD	303 390	262 554	0,14
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	249 736	250 127	0,13
				13 843 766	7,33
Services publics					
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	1 309 040	1 285 649	0,68
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1 463 297	1 274 005	0,67
PG&E 5,25 % 01/07/2030	US	USD	938 461	865 581	0,46
Investment Energy Res. 6,25 % 26/04/2029 Reg S	BM	USD	731 649	677 561	0,36
Adani Electricity Mumbai 3,949 % 12/02/2030 Reg S	IN	USD	780 425	571 116	0,30
Adani Transm. Step-One 4,00 % 03/08/2026 Reg S	IN	USD	390 213	334 157	0,18
				5 008 069	2,65
Matériaux					
Consolidated Energy Fin. 5,625 % 15/10/2028 144A	LU	USD	1 109 179	976 061	0,52
Braskem Idesa 7,45 % 15/11/2029 Reg S	MX	USD	596 050	472 459	0,25
				1 448 520	0,77
Industries					
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	981 385	1 080 713	0,57
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	975 531	935 044	0,49
TK Elevator 7,625 % 15/07/2028 144A	DE	USD	975 531	872 193	0,46
Mexico City Airport Trust 5,50 % 31/10/2046 Reg S	MX	USD	1 091 620	850 779	0,45
Autopistas Del Sol 7,375 % 30/12/2030 Reg S	CR	USD	848 873	761 541	0,40
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	292 659	262 289	0,14
Plug Power	US	USD	12 194	108 955	0,06
				4 871 514	2,58
Technologies de l'information					
PLT VII Finance 4,625 % 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	1 156 980	1 205 557	0,64
IHS Netherlands 8,00 % 18/09/2027 Reg S	NL	USD	390 213	344 616	0,18
HTA Group 2,875 % 18/03/2027	MU	USD	390 213	319 389	0,17
				1 869 562	0,99
Consommation non essentielle					
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1 951 063	1 902 217	1,01
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	1 687 669	1 529 028	0,81
ZF Finance 3,75 % 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	1 268 191	1 254 824	0,66
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 219 414	1 175 430	0,62
United Group BV 4,875 % 01/07/2024 Reg S	NL	EUR	975 531	1 070 498	0,57
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	826 275	827 601	0,44
United Group 4,00 % 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	780 425	680 395	0,36
Ford Motor 7,45 % 16/07/2031	US	USD	641 900	675 856	0,36
Dana Financing Lux 3,00 % 15/07/2029 Reg S	LU	EUR	712 138	620 167	0,33
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	468 255	405 740	0,21
Ford Motor 3,25 % 12/02/2032	US	USD	487 766	377 006	0,20
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	390 213	336 912	0,18
Las Vegas Sands 3,90 % 08/08/2029	US	USD	292 659	266 888	0,14
				11 122 562	5,89
Consommation courante					
Minerva Luxembourg 4,375 % 18/03/2031 Reg S	LU	USD	780 425	613 228	0,32
Casino Guichard 4,498 % 07/03/2024 EMTN	FR	EUR	390 213	130 315	0,07
				743 543	0,39
Santé					
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	1 430 129	1 332 242	0,71
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	926 755	997 206	0,53
Avantor Funding 3,875 % 15/07/2028 Reg S	US	EUR	975 531	993 434	0,53
Encompass Health 4,50 % 01/02/2028	US	USD	486 790	459 951	0,24
				3 782 833	2,00
Finance					
Co-Operative Bank Fimn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	1 606 700	1 895 392	1,00
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	1 570 606	1 427 229	0,76
Banco BPM 8,75 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 219 414	1 323 893	0,70
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 365 744	1 319 799	0,70
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	913 097	911 755	0,48
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	614 585	769 914	0,41
BBVA Colombia 4,875 % 21/04/2025 Reg S	CO	USD	731 649	707 365	0,37
Piraeus Financial Hldgs 9,75 % VRN 26/06/2029 EMTN	GR	EUR	629 218	667 322	0,35
OTP Bank 8,75 % VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	487 766	473 133	0,25
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	451 671	381 820	0,20
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	390 213	339 779	0,18
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	341 436	333 754	0,18
Huarong Finance II 5,50 % 16/01/2025 EMTN	VG	USD	292 659	278 346	0,15
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	268 271	248 124	0,13
				11 077 625	5,86
Immobilier					
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	1 146 249	1 052 139	0,56
Greentown China Holdings 5,65 % 13/07/2025	KY	USD	546 298	510 788	0,27
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	799 936	489 966	0,26
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	487 766	412 682	0,22
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	629 218	355 313	0,19
Country Garden 8,00 % 27/01/2024	KY	USD	390 213	319 196	0,17
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	975 531	234 118	0,12
				3 374 202	1,79
Gouvernement					
US Treasury 2,125 % 29/02/2024	US	USD	2 390 052	2 336 744	1,24
				2 336 744	1,24
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	581	10 886 461	5,76
				10 886 461	5,76
Services de communication					
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	1 073 085	1 136 668	0,60
Wp/ap Telecom Holdings III 5,50 % 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	1 102 351	998 352	0,53
SoftBank Group 6,25 % 15/04/2028	JP	USD	1 001 871	926 731	0,49
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	744 331	593 790	0,31
				3 655 541	1,94
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 417 447	1 414 548	0,75
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	1 024 308	1 130 367	0,60
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	1 400 717	1 076 434	0,57
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	973 580	978 620	0,52
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	1 382 328	968 491	0,51
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	962 850	872 423	0,46
Petroleos Mexicanos 10,00 % 07/02/2033 Reg S	MX	USD	926 755	864 080	0,46
Rockies Express Pipeline 6,875 % 15/04/2040 144A	US	USD	975 531	850 054	0,45
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	809 691	824 762	0,44
Parkland (Canada) 4,50 % 01/10/2029 144A	CA	USD	902 367	791 718	0,42
Baytex Energy 8,50 % 30/04/2030 144A	CA	USD	758 963	761 933	0,40
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	568 735	530 212	0,28
Petroleos Mexicanos 8,75 % 02/06/2029	MX	USD	546 298	501 522	0,27
Valaris 8,375 % 30/04/2030 144A	BM	USD	440 940	443 822	0,23
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	344 363	360 248	0,19
Noble Finance II 8,00 % 15/04/2030 144A	US	USD	292 659	300 898	0,16
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	305 341	291 404	0,15
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	277 051	276 403	0,15
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	152 183	155 417	0,08
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	149 256	151 367	0,08
				13 544 723	7,17
Services publics					
Vistra Operations Co 5,00 % 31/07/2027 144A	US	USD	1 463 297	1 391 054	0,74
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	902 367	866 272	0,46
Inversiones Lat Am Power 5,125 % 15/06/2033 Reg S	CL	USD	1 677 251	740 548	0,39
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	687 750	622 413	0,33
Empresas Publ. De Medellin 4,25 % 18/07/2029 Reg S	CO	USD	634 095	498 201	0,26
Pattern Energy 4,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	518 983	481 437	0,25
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	485 815	458 439	0,24
Light SESA 4,375 % 18/06/2026 Reg S (en défaut)	BR	USD	1 219 414	457 524	0,24
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	365 824	232 024	0,12
				5 747 912	3,04
Matériaux					
FMG Resources August 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	1 746 201	1 693 586	0,90
Olympus Water 4,25 % 01/10/2028 144A	US	USD	1 776 443	1 516 960	0,80
Mineral Resources 8,00 % 01/11/2027 144A	AU	USD	1 355 989	1 374 260	0,73
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	1 333 552	1 349 270	0,71
ERO Copper 6,50 % 15/02/2030 144A	CA	USD	1 416 472	1 261 510	0,67
Alcoa Nederland Hldg BV 4,125 % 31/03/2029 144A	NL	USD	1 219 414	1 108 676	0,59
VM Consolidated 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	1 083 815	1 006 496	0,53
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	980 409	976 733	0,52
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	997 969	972 665	0,51
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	877 978	827 089	0,44
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	975 531	801 961	0,42
Cemex 5,20 % 17/09/2030 Reg S	MX	USD	734 575	683 504	0,36
Monitchem HoldCo 8,75 % 01/05/2028 Reg S	LU	EUR	601 903	669 720	0,35
Novelis 3,875 % 15/08/2031 144A	US	USD	687 750	578 090	0,31
First Quantum Minerals 6,875 % 01/03/2026 144A	CA	USD	487 766	479 979	0,25
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	585 319	453 149	0,24
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	475 084	405 598	0,21
Infrabuild Australia 12,00 % 01/10/2024 144A	AU	USD	380 457	364 037	0,19
Knife River Holding 7,75 % 01/05/2031 144A	US	USD	241 932	244 702	0,13
Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029 Reg S	NL	USD	390 213	226 323	0,12
Sealed Air 5,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	214 617	205 935	0,11
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	124 868	126 731	0,07
				17 326 974	9,17

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global High Yield Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Industrials					
Regal Rexnord 6,30 % 15/02/2030	US	USD	1 707 180	1 739 142	0,92
Prime Finance 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	1 276 971	1 199 181	0,63
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	1 024 308	1 033 783	0,55
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	970 654	943 833	0,50
Acu Petroleo Luxembourg 7,50 % 13/01/2032 Reg S	LU	USD	1 020 948	888 736	0,47
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	926 755	873 768	0,46
Terex 5,00 % 15/05/2029 144A	US	USD	933 584	868 948	0,46
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	877 978	826 077	0,44
Staples 10,75 % 15/04/2027 144A	US	USD	926 755	628 235	0,33
Simpar Europe 5,20 % 26/01/2031 Reg S	LU	USD	756 037	559 622	0,30
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	513 130	550 080	0,29
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	585 319	494 658	0,26
Garda World Security 7,75 % 15/02/2028 144A	CA	USD	489 717	493 199	0,26
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	529 714	479 656	0,25
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	414 601	414 399	0,22
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	377 531	386 669	0,20
Avolon Holdings Funding 5,50 % 15/01/2026 144A	KY	USD	314 121	308 327	0,16
Chart Industries 7,50 % 01/01/2030 144A	US	USD	242 907	250 498	0,13
Spirit Loyalty Cayman 8,00 % 20/09/2025 144A	KY	USD	219 495	221 421	0,12
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	97 553	103 399	0,05
				13 263 631	7,02
Technologies de l'information					
Acuris Finance 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	2 247 625	1 801 651	0,95
Elastic NV 4,125 % 15/07/2029 144A	NL	USD	1 138 445	986 024	0,52
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	865 296	867 436	0,46
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	414 601	486 395	0,26
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	433 767	476 087	0,25
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	243 883	233 209	0,12
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	263 393	198 672	0,11
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	219 495	192 298	0,10
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	144 379	127 324	0,07
				5 369 096	2,84
Consommation non essentielle					
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	1 501 343	1 538 437	0,81
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	1 463 297	1 308 193	0,69
Rakuten Group 10,25 % 30/11/2024 Reg S	JP	USD	1 219 414	1 205 737	0,64
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	1 268 191	1 200 409	0,64
LCPR Senior Secured Fin. 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	975 531	923 816	0,49
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	888 709	905 337	0,48
DIRECTV Holdings 5,875 % 15/08/2027 144A	US	USD	1 024 308	899 402	0,48
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	814 569	799 202	0,42
MercadoLibre 3,125 % 14/01/2031	US	USD	902 367	699 855	0,37
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	622 389	687 179	0,36
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	622 389	675 726	0,36
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	643 851	618 388	0,33
Altice (France) Holding 10,50 % 15/05/2027 Reg S	LU	USD	731 649	538 891	0,29
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	528 738	537 274	0,28
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 Reg S	US	USD	627 267	526 988	0,28
Royal Caribbean Cruises 8,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	493 619	520 295	0,28
ABC Supply 3,875 % 15/11/2029 144A	US	USD	570 686	492 132	0,26
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	487 766	484 773	0,26
Peoplecert 5,75 % 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	398 992	430 885	0,23
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	363 873	430 756	0,23
iHeartCommunications 8,375 % 01/05/2027	US	USD	609 369	402 999	0,21
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	438 989	402 070	0,21
Metalsa 3,75 % 04/05/2031 144A	MX	USD	487 766	370 824	0,20
Adient Global Holdings 7,00 % 15/04/2028 144A	GB	USD	304 366	312 352	0,17
Royal Caribbean Cruises 9,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	292 659	311 390	0,16
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	585 319	281 354	0,15
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	249 736	257 025	0,14
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	247 785	209 901	0,11
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	195 106	185 725	0,10
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	164 865	166 425	0,09
Ritchie Bros Holdings 6,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	150 232	155 678	0,08
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	17 666	19 553	0,01
				18 498 971	9,79
Consommation courante					
United Natural Foods 6,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	975 531	926 950	0,49
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	829 202	857 623	0,45
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	634 095	598 342	0,32
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 144A	US	EUR	344 363	365 209	0,19
Spectrum Brands 5,50 % 15/07/2030 144A	US	USD	147 305	135 349	0,07
				2 883 473	1,53
Santé					
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	1 755 957	1 569 126	0,83
Cidron Aida Finco 5,00 % 01/04/2028 Reg S	LU	EUR	634 095	628 273	0,33
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	390 213	386 884	0,20
Select Medical 6,25 % 15/08/2026 144A	US	USD	375 580	368 421	0,20
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	297 537	295 762	0,16
Surgery Center Holdings 10,00 % 15/04/2027 144A	US	USD	224 372	230 137	0,12
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	243 883	211 145	0,11
Bausch 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	292 659	211 082	0,11
				3 900 830	2,06
Finance					
Banco Do Brasil 6,25 % 18/04/2030 Reg S	BR	USD	2 024 228	2 012 082	1,07
Jerrold Finco 5,25 % 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	1 447 689	1 565 029	0,83
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	1 365 744	1 104 370	0,58
Turkiye Ihracat 9,375 % 31/01/2026 Reg S	TR	USD	990 164	989 164	0,52
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	975 531	853 868	0,45
Banco Merc d Norte 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	1 013 577	819 022	0,43
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	780 425	801 113	0,42
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	879 555	778 004	0,41
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	780 425	711 825	0,38
Banco GNB Sudameris 7,50 % VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	780 425	581 417	0,31
OneMain Fin. 6,875 % 15/03/2025	US	USD	536 542	525 563	0,28
StoneCo 3,95 % 16/06/2028 Reg S	KY	USD	658 484	498 873	0,26
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	487 766	475 067	0,25
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	315 097	306 182	0,16
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	261 442	251 793	0,13
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	55 649	59 989	0,03
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	46 816	51 741	0,03
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	45 933	50 763	0,03
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	44 166	48 253	0,03
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	42 399	46 633	0,02
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	40 633	45 067	0,02
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	44 166	44 452	0,02
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	40 191	44 420	0,02
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	44 166	44 330	0,02
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	35 545	44 109	0,02
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	44 166	44 092	0,02
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	37 541	41 184	0,02
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	39 749	40 961	0,02
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	31 038	39 066	0,02
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	36 914	38 281	0,02
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	35 333	37 951	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	34 229	37 506	0,02
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	29 692	37 382	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	37 099	37 042	0,02
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	35 333	36 009	0,02
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	30 033	33 239	0,02
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	30 916	31 175	0,02
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	24 637	31 062	0,02
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	27 825	30 659	0,02
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	26 500	29 357	0,02
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	26 500	29 084	0,02
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	28 621	28 970	0,02
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	26 500	28 960	0,02
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	24 733	27 532	0,01
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	27 648	27 186	0,01
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	23 850	26 143	0,01
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	22 083	25 867	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	22 966	25 039	0,01
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	23 850	24 845	0,01
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	22 206	24 525	0,01
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	22 083	24 474	0,01
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	22 083	24 455	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	22 083	24 304	0,01
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	23 408	23 102	0,01
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	22 083	22 346	0,01
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	17 666	22 244	0,01
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	20 396	22 177	0,01
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	21 765	21 931	0,01
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	19 698	21 223	0,01
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	16 783	20 515	0,01
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	17 666	19 635	0,01
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	17 666	19 530	0,01
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	19 875	19 506	0,01
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	17 666	19 432	0,01
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	17 666	19 115	0,01
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	14 878	18 699	0,01
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	16 783	18 281	0,01
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	17 666	18 205	0,01
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	17 666	18 088	0,01
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	17 225	17 490	0,01
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	17 666	17 266	0,01
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	12 008	15 108	0,01
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	13 250	14 687	0,01
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	11 446	14 407	0,01
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	10 856	13 676	0,01
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	10 600	13 469	0,01
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	13 250	13 111	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	11 925	13 053	0,01
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	13 250	12 875	0,01
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	11 483	12 568	0,01
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	11 925	11 738	0,01
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	9 328	11 730	0,01
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	10 600	10 773	0,01
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	9 717	9 965	0,01
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	8 833	9 801	0,01
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	8 833	9 769	0,01
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	8 833	9 708	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	7 067	8 905	0,00
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	4 947	6 233	0,00
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	4 770	6 001	0,00
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	4 690	5 870	0,00
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	5 106	4 998	0,00
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	3 533	4 420	0,00
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	3 855	4 207	0,00
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	2 650	3 174	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	1 767	1 933	0,00
				14 240 443	7,54
Immobilier					
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	903 342	864 256	0,46
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	1 707 180	808 112	0,43
Anywhere Real Estate 5,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	658 484	489 649	0,26
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	854 208	472 840	0,25
				2 634 857	1,39
Gouvernement					
Turkey 9,875 % 15/01/2028	TR	USD	1 195 026	1 237 270	0,65
				1 237 270	0,65

Fidelity Funds

Global High Yield Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Communication Services					
VTR Comunicaciones 5,125 % 15/01/2028 Reg S	CL	USD	2 858 307	1 620 535	0,86
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	1 626 211	1 560 486	0,83
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	1 605 725	1 354 387	0,72
CT Trust 5,125 % 03/02/2032 Reg S	GT	USD	1 219 414	1 009 500	0,53
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	IE	USD	1 148 201	1 005 956	0,53
Lumen Tech. 4,00 % 15/02/2027 144A	US	USD	1 238 925	825 905	0,44
Millicom Intl. Cellular 6,25 % 25/03/2029 Reg S	LU	USD	726 088	652 004	0,35
RCS & RDS 3,25 % 05/02/2028 Reg S	RO	EUR	682 872	637 980	0,34
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	438 989	434 214	0,23
Kenbourne Invest 6,875 % 26/11/2024 Reg S	LU	USD	369 726	244 483	0,13
				9 345 450	4,95
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	1 316 967	132	0,00
				132	0,00
Services publics					
Talen En Supply 7,625 % 01/06/2028 144A (en défaut)	US	USD	1 345 258	1 408 102	0,75
				1 408 102	0,75
Santé					
International Oncology Centers	US	USD	2 381	37 338	0,02
				37 338	0,02
Finance					
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	780 425	8	0,00
				8	0,00
Immobilier					
Sunac China Holding. 7,50 % 01/02/2024 (en défaut)	KY	USD	1 877 898	388 699	0,21
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	1 902 286	297 180	0,16
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	1 597 681	271 606	0,14
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	1 414 521	186 377	0,10
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	790 446	161 793	0,09
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	1 463 297	147 752	0,08
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	512 154	104 729	0,06
Yuzhou Group Hlds. 8,375 % 30/10/2024 (en défaut)	KY	USD	1 390 132	99 219	0,05
				1 657 355	0,88
Fractions				(3)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 213 093 124)				185 117 504	97,99

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX CMBX CDSI S13 01/04/2028	USD	581 417	72 615	0,04
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	902 367	70 334	0,04
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	5 853 189	(81 757)	(0,04)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	5 853 189	(172 162)	(0,09)
			(110 970)	(0,06)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,841801 16/05/2023	1 106 713	65 714	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830344 16/05/2023	1 208 924	54 351	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	1 151 373	46 212	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944379 16/05/2023	849 116	36 947	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938821 16/05/2023	792 835	29 629	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	637 937	20 681	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826520 16/05/2023	498 081	19 996	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938522 16/05/2023	491 652	18 211	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807724 16/05/2023	1 070 070	17 648	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925918 16/05/2023	632 150	14 611	0,01
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,148138 16/05/2023	18 623	452	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	340 938	(2 823)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098911 16/05/2023	528 188	(2 897)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099553 16/05/2023	905 465	(4 440)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082291 16/05/2023	482 915	(9 912)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076165 16/05/2023	552 980	(14 416)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071545 16/05/2023	735 151	(22 239)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	1 476 770	(30 514)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081491 16/05/2023	1 972 374	(41 913)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	2 954 105	(145 026)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	13 679 950	(496 871)	(0,26)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	28 584 669	(610 760)	(0,32)
		(1 057 359)	(0,56)
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	8 415 982	114 624	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906686 07/06/2023	8 521 476	27 137	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101125 09/05/2023	8 530 607	(25 961)	(0,01)
		115 800	0,06
Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	24 440 301	332 873	0,18
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	24 725 383	63 415	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	24 773 175	(60 127)	(0,03)
		336 161	0,18
Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916051 09/05/2023	14 956 260	175 969	0,09
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	15 417 822	43 658	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904909 09/05/2023	308 097	(167)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101514 09/05/2023	15 440 159	(41 537)	(0,02)
		177 923	0,09
Actions I (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916051 09/05/2023	4 833 245	56 866	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	4 907 837	13 897	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101515 09/05/2023	4 890 111	(13 155)	(0,01)
		57 608	0,03
Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,649000 09/05/2023	64 723 031	1 073 329	0,57
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,384870 07/06/2023	65 624 579	178 332	0,09
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046826 09/05/2023	65 796 360	(183 714)	(0,10)
		1 067 947	0,57
Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	1 789 866	24 694	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	1 812 121	4 638	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	1 814 560	(4 388)	(0,00)
		24 944	0,01

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	3 222 337	82 023	0,04
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	8 783 670	(57 646)	(0,03)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(2 624 454)	(135 385)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(5 810 814)	(229 372)	(0,12)
			(340 380)	(0,18)
Autres actifs et passifs			3 527 090	1,87
Actif net			188 916 268	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	33,40
Royaume-Uni	GB	8,04
Irlande	IE	7,61
Luxembourg	LU	7,22
Pays-Bas	NL	4,59
Îles Caïmans	KY	3,78
Mexique	MX	2,93
France	FR	2,81
Canada	CA	2,42
Allemagne	DE	2,35
Îles Vierges britanniques	VG	2,33
Australie	AU	1,82
Espagne	ES	1,81
Colombie	CO	1,71
Japon	JP	1,61
Brésil	BR	1,31
Chili	CL	1,25
Italie	IT	1,24
Supranational	SU	1,22
Turquie	TR	1,18
Bermudes	BM	1,14
Inde	IN	0,72
Île Maurice	MU	0,66
Israël	IL	0,60
Suède	SE	0,59
Guatemala	GT	0,53
République tchèque	CZ	0,46
Liberia	LR	0,44
Gibraltar	GI	0,44
Costa Rica	CR	0,40
Grèce	GR	0,35
Roumanie	RO	0,34
Hongrie	HU	0,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,22
Autriche	AT	0,20
Liquidités et autres actifs nets		2,01

Fidelity Funds

Global Hybrids Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 502 923	2 122 191	1,67
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 503 392	1 993 932	1,57
Repsol International Fin. 2,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	782 310	753 638	0,59
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	782 310	636 667	0,50
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	610 202	514 881	0,41
				6 021 309	4,74
Services publics					
EDF 3,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 659 854	2 191 847	1,72
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	782 310	859 200	0,68
EnBW 2,125 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	1 095 234	852 578	0,67
Veolia Environnement 2,50 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	782 310	713 474	0,56
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	469 386	421 268	0,33
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	391 155	339 216	0,27
				5 377 583	4,23
Industries					
National Express Group 4,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	625 848	695 847	0,55
				695 847	0,55
Consommation non essentielle					
Volkswagen Intl' Fin.3,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 564 620	1 667 307	1,31
Volkswagen Int'l Fin. 4,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 329 927	1 326 628	1,04
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 408 158	1 286 389	1,01
				4 280 324	3,37
Santé					
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	782 310	794 214	0,62
				794 214	0,62
Finance					
Barclays 5,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	4 024 203	4 308 820	3,39
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	3 653 232	3 636 896	2,86
KBC Group 4,25 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	3 692 504	3 438 499	2,71
UBS Group 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	CH	USD	3 003 601	2 842 909	2,24
BNP Paribas 6,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	2 816 316	2 694 229	2,12
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	1 878 796	2 079 376	1,64
Societe Generale 4,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	2 556 589	1 977 471	1,56
KBC Group 4,75 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	1 814 959	1 884 222	1,48
BNP Paribas 7,375 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 721 082	1 826 521	1,44
ABN AMRO Bank 4,75 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 034 006	1 824 549	1,44
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	1 877 544	1 808 214	1,42
Santander UK Group 6,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 564 620	1 794 057	1,41
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 877 544	1 787 234	1,41
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	1 562 586	1 728 894	1,36
Barclays 7,75 % VRN (perpétuel)	GB	USD	1 814 959	1 715 137	1,35
Erste Group Bank 4,25 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	2 065 299	1 710 888	1,35
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 564 620	1 565 947	1,23
Deutsche Bank 4,50 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	2 096 591	1 560 468	1,23
Natwest Group 4,60 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 096 591	1 483 108	1,17
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	1 564 620	1 483 105	1,17
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 073 329	1 221 269	0,96
Nationwide Building Society 5,75 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 095 234	1 174 735	0,92
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	860 541	938 481	0,74
AXA 3,375 % VRN 06/07/2047 EMTN	FR	EUR	782 310	812 601	0,64
Piraeus Financial Hlgs 8,75 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	876 187	733 986	0,58
Erste Group Bank 5,125 % VRN (perpétuel) EMTN	AT	EUR	782 310	730 276	0,57
UBS Group 6,875 % VRN (perpétuel)	CH	USD	782 310	708 969	0,56
BNP Paribas 4,625 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	876 187	689 910	0,54
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	469 386	532 404	0,42
Julius Baer Group 3,625 % VRN (perpétuel)	CH	USD	782 310	492 151	0,39
LBBW 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	DE	EUR	594 556	469 624	0,37
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	469 386	453 595	0,36
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	469 386	434 135	0,34
Erste Group 6,50 % VRN (perpétuel)	AT	EUR	375 509	394 174	0,31
BPCE 2,125 % VRN 13/10/2046	FR	EUR	469 386	367 708	0,29
UBS Group 5,125 % VRN (perpétuel)	CH	USD	391 155	335 399	0,26
				53 639 961	42,20
Immobilier					
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	312 924	305 912	0,24
				305 912	0,24
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	238	3 621 640	2,85
				3 621 640	2,85
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	876 187	963 088	0,76
Vodafone 3,00 % VRN 27/08/2080	GB	EUR	782 310	704 971	0,55
				1 668 059	1,31
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
EDP - Energias de Portugal 1,875 % VRN 02/08/2081	PT	EUR	1 564 620	1 513 147	1,19
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 095 234	878 137	0,69
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	469 386	523 419	0,41
				2 914 703	2,29
Industries					
Abertis Infr. Finance 2,625 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 408 158	1 277 657	1,01
				1 277 657	1,01
Finance					
Lloyd Bank Group 8,00 % VRN Perpetual	GB	USD	3 246 587	2 977 120	2,34
Banco Santander 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	2 691 147	2 822 195	2,22
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	2 346 930	2 539 890	2,00
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	2 503 392	2 349 966	1,85
BBVA 5,875 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	2 127 883	2 275 518	1,79
BNP Paribas 7,00 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	2 346 930	2 100 268	1,65
AIB Group 5,25 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	2 034 006	2 059 430	1,62
Banco Santander 4,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	2 190 468	2 010 855	1,58
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30/06/2031 Reg S	US	USD	1 799 313	1 911 346	1,50
ING Groep 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	USD	2 268 699	1 729 724	1,36
UBS Group 4,875 % VRN (perpétuel) Reg S	CH	USD	2 034 006	1 605 848	1,26
Deutsche Bank 4,789 % VRN (perpétuel)	DE	USD	2 127 883	1 555 776	1,22
CaixaBank 5,25 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 564 620	1 463 904	1,15
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	1 564 620	1 451 185	1,14
CaixaBank 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 502 035	1 089 261	0,86
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 095 234	1 042 553	0,82
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	938 772	1 039 395	0,82
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	782 310	907 270	0,71
BBVA 6,00 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	782 310	826 885	0,65
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	782 310	799 474	0,63
NatWest Group 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	782 310	775 398	0,61
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	782 310	753 435	0,59
Credit Agricole 6,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	782 310	752 621	0,59
HSBC Holdings 6,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	685 304	744 180	0,59
Cooperatieve Rabobank 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	782 310	735 843	0,58
Banco Santander 4,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	782 310	725 474	0,57
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	782 310	713 545	0,56
CaixaBank 6,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	625 848	679 283	0,53
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	625 848	671 592	0,53
HSBC Cap. Funding 1 10,176 % VRN (perpétuel) 144A	GB	USD	469 386	574 793	0,45
Banco Santander 3,625 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	782 310	570 947	0,45
Cooperatieve Rabobank 3,25 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	625 848	560 955	0,44
Banco de Sabadell SA 5,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	625 848	556 097	0,44
Caixabank 6,75 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	469 386	502 925	0,40
ING Groep 6,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	391 155	368 626	0,29
ING Groep 5,75 % VRN (perpétuel)	NL	USD	391 155	340 894	0,27
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	312 924	335 796	0,26
Societe Gen 7,375 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	312 924	295 558	0,23
				45 215 825	35,57
Immobilier					
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	1 126 527	328 822	0,26
				328 822	0,26
Services de communication					
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 408 158	1 219 503	0,96
				1 219 503	0,96
Non coté					
Immobilier					
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	16 138	8 544	0,01
				8 544	0,01
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 132 018 575)				127 369 906	100,20

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur iTraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	5 476 171	239 668	0,19
Achat de protection sur Generali 4,125 % 20/06/2028	EUR	1 564 620	68 156	0,05
Achat de protection sur Banco Santander 3,125 % 20/06/2028	EUR	1 564 620	67 870	0,05
Achat de protection sur HSBC Holdings 7 % 20/06/2028	EUR	1 721 082	(11 495)	(0,01)
			364 199	0,29

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929148 16/05/2023	3 113 986	83 084	0,07
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931490 16/05/2023	2 617 655	76 617	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938394 16/05/2023	1 761 465	64 995	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926177 16/05/2023	2 420 061	56 626	0,04

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Hybrids Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923989 16/05/2023	2 633 600	55 255	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926511 16/05/2023	2 202 926	52 358	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926543 16/05/2023	1 752 868	41 723	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924264 16/05/2023	1 955 308	41 618	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926647 16/05/2023	1 539 328	36 817	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933301 16/05/2023	1 155 864	36 144	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914970 16/05/2023	2 290 311	25 228	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926243 16/05/2023	1 020 487	23 952	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	568 865	21 049	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915194 16/05/2023	1 731 607	19 503	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920116 16/05/2023	913 405	15 255	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916648 16/05/2023	1 150 862	14 811	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	430 831	13 253	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933215 16/05/2023	414 260	12 914	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884810 16/05/2023	1 602 379	12 371	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940428 16/05/2023	310 773	12 165	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884995 16/05/2023	1 376 611	10 917	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,887499 16/05/2023	851 312	9 180	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911134 16/05/2023	1 258 100	8 525	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910076 16/05/2023	1 379 408	7 735	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885773 16/05/2023	833 860	7 352	0,01
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885677 16/05/2023	794 945	6 922	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915864 16/05/2023	443 337	5 321	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,881025 16/05/2023	1 039 120	3 543	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885153 16/05/2023	372 338	3 020	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,884311 16/05/2023	342 807	2 452	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882897 16/05/2023	407 136	2 256	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,882689 16/05/2023	335 218	1 778	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880236 16/05/2023	686 041	1 723	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909369 16/05/2023	339 850	1 640	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,880099 16/05/2023	332 279	782	0,00
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,878418 16/05/2023	996 583	439	0,00
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,136935 16/05/2023	387 556	(672)	(0,00)
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,877497 16/05/2023	1 525 970	(929)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904022 16/05/2023	1 235 121	(1 337)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,135164 16/05/2023	943 905	(3 106)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,126935 16/05/2023	311 028	(3 271)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,131932 16/05/2023	618 712	(3 791)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096954 16/05/2023	629 396	(4 566)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080025 16/05/2023	377 927	(8 532)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,132057 16/05/2023	1 427 464	(8 592)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,122265 16/05/2023	991 710	(14 495)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121206 16/05/2023	1 077 287	(16 748)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071649 16/05/2023	605 896	(18 272)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065622 16/05/2023	621 480	(22 131)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070650 16/05/2023	994 635	(30 893)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,090143 16/05/2023	2 537 115	(34 045)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065745 16/05/2023	1 002 941	(35 604)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,072054 16/05/2023	1 226 318	(36 532)	(0,03)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,121505 16/05/2023	2 783 516	(42 542)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058573 16/05/2023	1 143 703	(48 024)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073648 16/05/2023	2 872 926	(81 438)	(0,06)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080139 16/05/2023	4 965 785	(111 594)	(0,09)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065649 16/05/2023	6 798 982	(241 947)	(0,19)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	13 847 325	(295 860)	(0,23)
		(275 598)	(0,22)
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	135 147	1 588	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	146 780	376	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	32 029	182	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	9 964	87	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920096 09/05/2023	1 522	25	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105083 09/05/2023	1 988	1	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252007 09/05/2023	1 887	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	32 358	(184)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	146 344	(354)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	30 324	(516)	(0,00)
		1 196	0,00
Actions Y (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	91 296	1 260	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	99 325	254	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	21 770	124	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	6 898	60	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920095 09/05/2023	978	16	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105085 09/05/2023	1 436	1	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252009 09/05/2023	1 384	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	21 908	(125)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	99 072	(240)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	20 510	(349)	(0,00)
		994	0,00
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	4 020 961	55 476	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	4 333 088	11 089	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	956 239	5 447	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	299 567	2 621	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920095 09/05/2023	42 930	697	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913698 09/05/2023	49 907	457	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 1,103983 09/05/2023	43 738	(20)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103260 09/05/2023	65 165	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252008 09/05/2023	58 257	(289)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	955 262	(5 438)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	4 363 713	(10 552)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	903 429	(15 368)	(0,01)
		44 048	0,03

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-ACC (USD) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911968 09/05/2023	461 968	3 352	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803729 09/05/2023	72 164	815	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907593 09/05/2023	56 082	136	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	9 634	55	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802343 09/05/2023	748	7	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905759 09/05/2023	4 306	2	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	9 695	(55)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103606 07/06/2023	56 207	(143)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	83 422	(1 419)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089455 09/05/2023	525 846	(7 156)	(0,01)
		(4 406)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	1 426 494	60 874	0,05
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	2 149 436	22 073	0,02
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	1 732 035	14 727	0,01
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	871 331	11 485	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(535 277)	(13 726)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	1 333 469	(16 524)	(0,01)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	8 038 587	(20 201)	(0,02)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	10 978 187	(46 866)	(0,04)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(5 390 899)	(150 400)	(0,12)
			(138 558)	(0,11)
Autres actifs et passifs			(250 300)	(0,19)
Actif net			127 111 481	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
France	FR	21,64
Royaume-Uni	GB	18,24
Pays-Bas	NL	15,23
Espagne	ES	10,64
Allemagne	DE	8,23
Irlande	IE	6,47
Suisse	CH	4,71
Belgique	BE	4,19
Italie	IT	3,27
Autriche	AT	2,23
États-Unis	US	1,50
Portugal	PT	1,19
Suède	SE	1,14
Danemark	DK	0,68
Grèce	GR	0,58
Luxembourg	LU	0,26
Liquidités et autres passifs nets		(0,20)

Fidelity Funds

Global Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	2 738 000	2 511 608	0,72
TotalEnergy 3,25 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	2 744 000	2 233 148	0,64
EQT 5,678 % 01/10/2025	US	USD	2 000 000	1 994 511	0,57
Airport Authority 3,45 % 21/02/2029 EMTN	HK	USD	2 075 000	1 982 016	0,57
BP Capital Markets 4,375 % VRN (perpétuel)	GB	USD	1 700 000	1 635 443	0,47
Energean Israel Finance 5,375 % 30/03/2028	IL	USD	1 375 000	1 232 804	0,35
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 Reg S	GB	USD	925 000	913 040	0,26
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 144A	GB	USD	750 000	740 303	0,21
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	800 000	678 920	0,20
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	525 000	478 643	0,14
				14 400 436	4,14
Services publics					
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	1 200 000	1 349 340	0,39
PG&E 5,25 % 01/07/2030	US	USD	1 096 000	1 010 886	0,29
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	911 000	920 811	0,26
				3 281 037	0,94
Matériaux					
Braskem Netherlands Fin. 7,25 % 13/02/2033 Reg S	NL	USD	2 271 000	2 170 578	0,62
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	2 175 000	2 139 722	0,62
Anglo American Capital 4,75 % 16/03/2052 144A	GB	USD	2 027 000	1 718 837	0,49
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	1 202 000	1 320 396	0,38
ArcelorMittal 6,55 % 29/11/2027	LU	USD	625 000	651 770	0,19
Huhtamaeki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	600 000	648 920	0,19
Ball 4,00 % 15/11/2023	US	USD	575 000	570 151	0,16
				9 220 374	2,65
Industries					
Ashtead Capital 4,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	3 250 000	3 048 195	0,88
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	2 000 000	2 022 919	0,58
Heathrow Funding 7,125 % 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	1 276 000	1 620 019	0,47
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	1 063 000	1 170 589	0,34
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	775 000	841 697	0,24
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	900 000	806 604	0,23
Clarivate (priv.)	GB	USD	4 259	165 547	0,05
				9 675 570	2,78
Technologies de l'information					
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	2 075 000	1 558 296	0,45
PLT VII Finance 4,625 % 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	400 000	416 794	0,12
				1 975 090	0,57
Consommation non essentielle					
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	3 300 000	3 486 231	1,00
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	2 850 000	2 778 648	0,80
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	1 244 000	1 389 067	0,40
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	900 000	1 002 209	0,29
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	941 000	961 749	0,28
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	794 000	795 274	0,23
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	725 000	698 849	0,20
				11 112 027	3,20
Consommation courante					
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	1 725 000	1 830 781	0,53
				1 830 781	0,53
Santé					
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	2 100 000	2 131 954	0,61
Novartis Capital 3,70 % 21/09/2042	US	USD	1 350 000	1 196 950	0,34
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	1 050 000	1 129 820	0,32
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	249 000	231 957	0,07
				4 690 681	1,35
Finance					
ING Groep 3,95 % 29/03/2027	NL	USD	4 550 000	4 369 474	1,26
AXA 4,25 % VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	3 596 000	3 645 950	1,05
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	2 900 000	3 273 752	0,94
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	3 000 000	3 145 593	0,90
Bank of America 4,183 % 25/11/2027	US	USD	3 000 000	2 893 981	0,83
Goldman Sachs Group 3,80 % 15/03/2030	US	USD	2 710 000	2 537 330	0,73
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	2 459 000	2 525 095	0,73
Commerzbank 6,125 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	2 600 000	2 512 533	0,72
Investec 2,625 % VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	2 171 000	2 223 787	0,64
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	2 130 000	2 161 565	0,62
Phoenix Group Holdings 5,625 % 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	1 863 000	2 142 811	0,62
Credit Agricole 7,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 600 000	1 576 920	0,45
Barclays 9,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 372 000	1 561 105	0,45
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 460 000	1 505 114	0,43
Intesa Sanpaola 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 541 000	1 458 977	0,42
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	1 396 000	1 410 065	0,41
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 400 000	1 401 187	0,40
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 266 000	1 398 770	0,40
MetLife 4,875 % 13/11/2043	US	USD	1 300 000	1 228 522	0,35
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	1 276 000	1 214 624	0,35
Alpha services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 100 000	1 097 951	0,32
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	925 000	903 031	0,26
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	720 000	901 972	0,26
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	888 000	750 670	0,22
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	213 000	203 230	0,06
				48 044 009	13,82
Immobilier					
Blackstone Prop Part EU 1,75 % 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	3 500 000	2 881 721	0,83
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	1 400 000	1 401 040	0,40
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	1 317 000	806 671	0,23
				5 089 432	1,46
Gouvernement					
US Treasury 3,625 % 31/03/2028	US	USD	20 000 000	20 079 688	5,77
US Treasury 1,25 % 31/12/2026	US	USD	6 075 000	5 575 118	1,60
US Treasury 4,50 % 30/11/2024**	US	USD	3 920 000	3 929 034	1,13
US Treasury 1,75 % 15/11/2029	US	USD	3 900 000	3 519 141	1,01
Germany 2,50 % 13/03/2025	DE	EUR	870 000	956 699	0,28
Romania 4,625 % 03/04/2049 Reg S	RO	EUR	1 000 000	826 079	0,24
				34 885 759	10,03
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1 392	26 071 902	7,50
				26 071 902	7,50
Services de communication					
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	1 600 000	1 694 804	0,49
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1 812 000	1 445 523	0,42
				3 140 327	0,90
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	2 000 000	1 950 160	0,56
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	1 428 000	1 493 874	0,43
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	1 250 000	1 379 427	0,40
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	1 000 000	1 020 255	0,29
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	1 043 000	945 046	0,27
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	918 000	922 752	0,27
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	966 000	900 568	0,26
Rockies Express Pipeline 6,875 % 15/04/2040 144A	US	USD	1 000 000	871 375	0,25
Hilcorp Finance 6,25 % 01/11/2028 144A	US	USD	767 000	734 076	0,21
MC Brazil Downstream 7,25 % 30/06/2031 Reg S	LU	USD	942 095	723 989	0,21
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	600 000	572 612	0,16
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	739 000	517 760	0,15
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	455 000	461 434	0,13
Vallourec 8,50 % 30/06/2026	FR	EUR	363 822	401 493	0,12
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	257 000	256 399	0,07
				13 151 220	3,78
Services publics					
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	1 013 000	1 133 905	0,33
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	820 000	910 920	0,26
Public Power 4,375 % 30/03/2026	GR	EUR	723 000	761 747	0,22
				2 806 572	0,81
Matériaux					
Gold Fields Orogen Hldgs 6,125 % 15/05/2029 Reg S	VG	USD	2 790 000	2 858 103	0,82
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	2 718 000	2 707 808	0,78
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 30/04/2025 144A	SU	USD	2 680 000	2 641 492	0,76
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	1 745 000	1 765 568	0,51
Cemex 7,375 % 05/06/2027 144A	MX	USD	875 000	908 288	0,26
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	838 000	868 493	0,25
Alcoa Nederland Hldg BV 4,125 % 31/03/2029 144A	NL	USD	859 000	780 992	0,22
Ardagh Packaging Finance 6,00 % 15/06/2027 144A	SU	USD	617 000	614 299	0,18
First Quantum Minerals 7,50 % 01/04/2025 144A	CA	USD	503 000	502 205	0,14
Trivium Packaging Finance 8,50 % 15/08/2027 144A	NL	USD	475 000	458 907	0,13
				14 106 155	4,06
Industries					
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	3 400 000	3 398 345	0,98
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	2 300 000	2 683 799	0,77
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	2 790 000	2 630 482	0,76
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	1 719 000	2 170 471	0,62
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 794 000	1 744 428	0,50
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	1 574 000	1 572 581	0,45
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 500 000	1 491 239	0,43
Delta Air Lines 7,00 % 01/05/2025 144A	US	USD	1 250 000	1 287 761	0,37
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	1 250 000	1 138 088	0,33
American Airlines 11,75 % 15/07/2025 144A	US	USD	896 000	985 153	0,28
Prime Finance 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	900 000	845 175	0,24
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	469 000	424 680	0,12
British Airways 4,625 % 20/06/2024 144A	US	USD	83 507	82 519	0,02
				20 454 721	5,88
Technologies de l'information					
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	2 745 000	3 220 335	0,93
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	2 083 000	1 901 313	0,55
Acuris Finance 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	2 174 000	1 742 635	0,50
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	1 250 000	1 253 091	0,36
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	571 428	627 178	0,18
				8 744 552	2,51

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Consommation non essentielle					
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	3 904 000	4 467 892	1,28
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	2 129 000	2 520 325	0,72
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	2 381 000	2 336 083	0,67
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	1 573 000	1 488 927	0,43
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	892 000	1 053 674	0,30
ABC Supply 3,875 % 15/11/2029 144A	US	USD	1 008 000	869 251	0,25
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	838 000	849 380	0,24
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	485 000	496 983	0,14
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	308 000	340 063	0,10
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	256 000	277 938	0,08
Cirsa Finance Int'l 6,25 % 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	235 294	260 100	0,07
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	88 764	98 242	0,03
				15 058 858	4,33
Santé					
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	1 500 000	1 433 813	0,41
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	1 232 000	1 100 918	0,32
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	618 000	640 970	0,18
				3 175 701	0,91
Finance					
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	4 800 000	4 627 894	1,33
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	4 071 000	3 772 217	1,08
Allianz 4,252 % VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	3 300 000	3 372 401	0,97
Societe Generale 6,691 % VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	3 000 000	3 123 345	0,90
Wells Fargo 5,389 % VRN 24/04/2034	US	USD	3 000 000	3 047 838	0,88
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	3 000 000	3 026 535	0,87
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	2 875 000	2 800 149	0,81
Wells Fargo 4,478 % VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	2 800 000	2 697 558	0,78
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	2 166 000	2 380 826	0,68
Newday Fund-Series 5,763 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	2 316 000	2 289 408	0,66
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	2 175 000	2 170 226	0,62
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	2 000 000	2 103 924	0,61
Commerzbank 8,125 % 19/09/2023 Reg S	DE	USD	2 125 000	2 102 493	0,60
Harvest CLO XXVIII DAC 4,15 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	1 800 000	1 933 198	0,56
Banco de Sabadell 6,00 % VRN 16/08/2033 EMTN	ES	EUR	1 500 000	1 500 356	0,43
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 247 000	1 487 031	0,43
SE Banken 6,875 % VRN (perpétuel)	SE	USD	1 600 000	1 484 000	0,43
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 400 000	1 452 496	0,42
Jerrold Finco 4,875 % 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	1 285 000	1 427 040	0,41
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	1 273 000	1 425 546	0,41
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 Reg S	FR	USD	1 500 000	1 414 795	0,41
ING Groep 7,50 % VRN (perpétuel)	NL	USD	1 500 000	1 371 563	0,39
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	1 340 000	1 369 555	0,39
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	1 500 000	1 368 149	0,39
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	1 200 000	1 231 810	0,35
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	1 013 000	1 132 734	0,33
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	1 184 000	1 107 890	0,32
Deutsche Bank 7,50 % VRN (perpétuel)	DE	USD	1 200 000	989 136	0,28
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	1 000 000	963 090	0,28
BCC 5,25 % VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1 000 000	875 285	0,25
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	614 273	774 474	0,22
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	541 348	681 562	0,20
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	405 000	445 084	0,13
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	425 000	375 931	0,11
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	279 607	301 414	0,09
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	235 225	259 972	0,07
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	230 787	255 056	0,07
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	221 911	242 447	0,07
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	213 034	234 306	0,07
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	204 158	226 438	0,07
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	221 911	223 346	0,06
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	201 939	223 187	0,06
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	221 911	222 733	0,06
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	178 594	221 624	0,06
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	221 911	221 540	0,06
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	188 624	206 928	0,06
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	199 720	205 805	0,06
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	155 952	196 285	0,06
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	185 473	192 340	0,06
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	177 528	190 682	0,05
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	171 981	188 447	0,05
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	186 405	186 117	0,05
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	177 528	180 924	0,05
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	150 899	167 008	0,05
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	155 337	156 639	0,05
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	139 804	154 046	0,04
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	133 146	147 503	0,04
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	133 146	146 130	0,04
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	143 804	145 557	0,04
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	133 146	145 510	0,04
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	124 270	138 332	0,04
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	138 916	136 593	0,04
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	119 832	131 353	0,04
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	110 955	129 968	0,04
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	115 394	125 809	0,04
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	119 832	124 831	0,04
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	111 571	123 227	0,04
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	110 955	122 971	0,04
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	110 955	122 872	0,04
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	110 955	122 114	0,04
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	117 613	116 073	0,03
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	110 955	112 279	0,03
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	88 764	111 767	0,03
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	102 478	111 427	0,03
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	109 358	110 192	0,03
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	98 972	106 636	0,03
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	84 326	103 077	0,03
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	88 764	98 657	0,03
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	88 764	98 127	0,03
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	99 860	98 009	0,03
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	88 764	97 635	0,03
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	88 764	96 045	0,03
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	74 752	93 950	0,03
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	84 326	91 852	0,03
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	88 764	91 470	0,03
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	88 764	90 884	0,03
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	86 545	87 876	0,03
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	88 764	86 753	0,02
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	60 336	75 910	0,02
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	66 573	73 792	0,02
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	57 512	72 389	0,02
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	54 546	68 715	0,02
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	53 259	67 674	0,02
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	66 573	65 874	0,02
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	59 916	65 582	0,02
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	66 573	64 690	0,02
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	57 697	63 146	0,02
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	59 916	58 975	0,02
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	46 868	58 936	0,02
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	53 259	54 130	0,02
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	48 820	50 067	0,01
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	44 382	49 247	0,01
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	44 382	49 083	0,01
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	44 382	48 776	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	35 506	44 744	0,01
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	24 854	31 319	0,01
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	23 966	30 151	0,01
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	23 567	29 495	0,01
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	25 653	25 111	0,01
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	17 753	22 209	0,01
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	19 371	21 139	0,01
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	13 315	15 950	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	8 876	9 713	0,00
				71 865 119	20,67
Immobilier					
Scentre Group 3,625 % 28/01/2026 144A	AU	USD	2 500 000	2 404 891	0,69
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	1 800 000	1 750 422	0,50
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	1 650 000	1 725 976	0,50
VICI Properties 4,125 % 15/08/2030 144A	US	USD	1 100 000	982 184	0,28
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	888 000	849 578	0,24
Iron Mountain 5,00 % 15/07/2032 144A	US	USD	546 000	478 552	0,14
				8 191 603	2,36
Gouvernement					
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	630 000	647 224	0,19
				647 224	0,19
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	2 100 000	2 288 068	0,66
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 655 000	1 838 941	0,53
Netflix 5,375 % 15/11/2029 144A	US	USD	1 630 000	1 667 430	0,48
Telefonica Europe 6,135 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 500 000	1 607 935	0,46
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	1 163 000	1 115 996	0,32
Kenbourne Invest 6,875 % 26/11/2024 Reg S	LU	USD	528 000	349 143	0,10
				8 867 513	2,55
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	1 400 000	140	0,00
				140	0,00
Santé					
International Oncology Centers	US	USD	1 671	26 201	0,01
				26 201	0,01
Finance					
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	1 850 000	19	0,00
				19	0,00
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 363 531 029)				340 513 019	97,93

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	1 925 000	150 042	0,04
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	3 350 000	60 094	0,02
			210 136	0,06

Global Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,901350 16/05/2023	3 326 694	155 388	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941689 16/05/2023	2 128 092	86 271	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822118 16/05/2023	2 443 689	84 567	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,810643 16/05/2023	3 998 062	80 623	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938428 16/05/2023	1 622 927	59 945	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926592 16/05/2023	2 291 192	54 663	0,02
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	1 907 578	43 897	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826721 16/05/2023	938 648	37 921	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940134 16/05/2023	910 508	35 347	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926550 16/05/2023	1 385 785	32 998	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801807 16/05/2023	3 561 956	32 219	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928496 16/05/2023	1 144 862	29 723	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925910 16/05/2023	1 119 979	25 877	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929792 16/05/2023	879 766	24 100	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911615 16/05/2023	3 282 087	23 988	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923966 16/05/2023	1 127 747	23 633	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927502 16/05/2023	872 235	21 687	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815113 16/05/2023	829 333	21 389	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924087 16/05/2023	839 748	17 710	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910373 16/05/2023	1 022 658	6 071	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,148138 16/05/2023	204 501	4 967	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	81	4	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104746 16/05/2023	912 707	(186)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098651 16/05/2023	1 381 215	(7 901)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	1 146 961	(13 697)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	1 713 030	(14 185)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076165 16/05/2023	1 359 115	(35 432)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	864 088	(35 973)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081303 16/05/2023	1 762 430	(37 751)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	2 677 346	(55 321)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071483 16/05/2023	1 874 032	(56 797)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209680 16/05/2023	1 591 958	(61 713)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058897 16/05/2023	1 995 579	(83 211)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077652 08/05/2023	6 957 823	(168 616)	(0,05)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052074 16/05/2023	3 482 082	(207 695)	(0,06)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	38 861 395	(1 411 490)	(0,41)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	77 300 498	(1 651 657)	(0,47)
		(2 938 637)	(0,85)
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,649000 09/05/2023	8 927 221	148 044	0,04
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,384870 07/06/2023	9 226 032	25 071	0,01
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,443398 09/05/2023	152 453	1 056	0,00
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046826 09/05/2023	9 228 773	(25 768)	(0,01)
		148 403	0,04
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,918203 09/05/2023	36 900 671	521 848	0,15
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906504 07/06/2023	37 529 661	111 986	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101344 09/05/2023	37 422 519	(106 445)	(0,03)
		527 389	0,15
Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	5 617 302	18 183	0,01
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,490897 09/05/2023	111 074	(1 463)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	5 586 397	(17 967)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	5 533 132	(56 346)	(0,02)
		(57 593)	(0,02)
Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)			
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,906380 07/06/2023	63 000	40	0,00
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,144476 09/05/2023	62 500	(29)	(0,00)
Acheté CNY, vendu USD, taux contractuel 6,857090 09/05/2023	63 059	(558)	(0,00)
		(547)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)			
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,837761 07/06/2023	30 975 492	3 998	0,00
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,845846 09/05/2023	610 004	(103)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127424 09/05/2023	31 056 678	(2 643)	(0,00)
Acheté HKD, vendu USD, taux contractuel 7,835409 09/05/2023	30 492 486	(45 709)	(0,01)
		(44 457)	(0,01)
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,918203 09/05/2023	46 024 145	650 872	0,19
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906504 07/06/2023	46 940 317	140 067	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101344 09/05/2023	46 675 018	(132 763)	(0,04)
		658 176	0,19
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,918203 09/05/2023	46 497 026	657 560	0,19
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906504 07/06/2023	48 348 473	144 269	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	729 956	5 300	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101344 09/05/2023	47 889 842	(136 218)	(0,04)
		670 911	0,19
Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	3 072 263	42 387	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906504 07/06/2023	3 143 725	9 381	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101344 09/05/2023	3 114 650	(8 859)	(0,00)
		42 909	0,01
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	6 858 833	93 352	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	7 018 793	19 875	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101514 09/05/2023	6 952 186	(18 703)	(0,01)
		94 524	0,03

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	25 584 490	611 644	0,18
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	4 381 875	140 126	0,04
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	991 156	51 078	0,01
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	527 375	25 703	0,01
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(1 217 520)	(11 964)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(2 232 000)	(129 654)	(0,04)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(11 207 150)	(287 374)	(0,08)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(11 793 720)	(439 900)	(0,13)
			(40 341)	(0,01)

		% de l'actif net
Swaps de rendement total		
Pay iBoxx USD Liquid LL receive 1d SOFR 20/06/2023	42 453	0,01
	42 453	0,01
Autres actifs et passifs	7 900 488	2,26
Actif net	347 726 833	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	34,62
Royaume-Uni	GB	13,87
Irlande	IE	12,14
France	FR	8,63
Allemagne	DE	4,82
Pays-Bas	NL	4,05
Luxembourg	LU	2,65
Espagne	ES	2,04
Mexique	MX	1,85
Supranational	SU	1,74
Suède	SE	1,65
Italie	IT	1,47
Îles Vierges britanniques	VG	1,05
Japon	JP	0,90
Norvège	NO	0,87
Îles Caïmans	KY	0,84
Australie	AU	0,69
Grèce	GR	0,66
Singapour	SG	0,62
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,57
Corée	KR	0,45
Israël	IL	0,35
Émirats arabes unis	AE	0,26
Suisse	CH	0,26
Roumanie	RO	0,24
Gibraltar	GI	0,23
Canada	CA	0,22
Finlande	FI	0,19
Liquidités et autres actifs nets		2,07

Fidelity Funds

Global Inflation-linked Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Gouvernement					
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	130 108 833	152 374 802	7,25
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	111 508 088	112 815 582	5,37
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	81 920 376	95 556 215	4,55
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	78 065 300	92 493 039	4,40
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	80 908 419	87 979 563	4,19
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	36 213 625	84 818 960	4,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	79 607 330	83 880 542	3,99
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	80 956 607	83 310 166	3,97
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	71 318 916	79 251 440	3,77
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	66 210 939	74 113 779	3,53
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	60 717 455	73 209 050	3,49
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	52 159 185	61 587 194	2,93
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	31 322 497	59 047 381	2,81
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	57 488 829	56 561 495	2,69
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	43 369 611	55 274 645	2,63
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	53 007 302	52 546 093	2,50
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	38 550 765	49 061 307	2,34
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	62 331 769	39 576 364	1,88
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	66 500 070	39 177 195	1,87
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	23 130 459	38 054 338	1,81
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	4 144 207 263	34 246 507	1,63
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	17 347 844	33 482 581	1,59
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	12 528 999	31 187 370	1,48
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	24 094 228	31 029 037	1,48
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	24 961 620	30 792 830	1,47
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	17 347 844	30 706 347	1,46
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	19 275 383	25 039 828	1,19
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	5 782 615	24 836 194	1,18
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	14 456 537	22 771 577	1,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	17 347 844	20 371 140	0,97
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	96 376 913	17 611 196	0,84
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	16 384 075	17 424 427	0,83
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	16 384 075	16 503 396	0,79
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	11 083 345	10 947 273	0,52
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	1 264 368 723	10 210 632	0,49
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	81 920 376	9 699 844	0,46
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	8 914 864	8 821 638	0,42
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	867 392 218	7 329 669	0,35
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	3 469 569	4 370 359	0,21
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	5 493 484	4 309 174	0,21
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	915 581	1 282 441	0,06
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	240 942	308 121	0,01
				1 863 970 731	88,73
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	718	13 439 937	0,64
				13 439 937	0,64
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Gouvernement					
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	39 755 477	54 780 434	2,61
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	26 021 767	34 687 078	1,65
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	17 179 185	23 185 896	1,10
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	13 801 174	19 145 701	0,91
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	2 072 103 632	16 893 624	0,80
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	9 637 691	14 893 648	0,71
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	11 565 230	14 469 410	0,69
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	9 637 691	12 752 391	0,61
				190 808 182	9,08
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 2 111 890 092)				2 068 218 853	98,46

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	61 106 574	4 159 642	0,20
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	67 464 200	3 931 368	0,19
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	66 556 259	2 356 565	0,11
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	65 296 777	1 059 939	0,05
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	19 092 909	998 276	0,05
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	22 083 580	921 529	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	30 749 821	881 918	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	32 037 283	824 559	0,04
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	25 469 528	819 803	0,04
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	36 106 790	795 904	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	25 167 810	751 791	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	27 807 864	710 488	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	35 637 987	657 244	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	18 850 491	613 331	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	15 450 892	592 391	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	16 491 376	555 506	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	21 749 014	512 440	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	10 440 437	491 780	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	11 777 578	463 110	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	24 380 122	462 463	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	13 730 443	462 045	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	10 233 564	441 370	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	36 528 686	353 047	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	18 131 296	352 336	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	5 880 893	344 212	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	10 293 616	321 682	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	8 907 968	320 981	0,02
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	12 256 384	304 347	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	5 306 234	295 018	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	10 017 810	291 850	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	6 781 218	285 707	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	21 421 966	275 058	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	6 046 679	274 798	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	26 887 132	264 311	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	33 053 783	262 332	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	7 979 533	255 629	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	5 299 005	236 532	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	6 517 645	236 010	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	19 034 952	219 502	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	21 517 090	207 968	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	8 856 895	198 938	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	4 128 014	194 081	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	8 166 572	188 722	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	18 049 932	186 542	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	4 227 844	185 257	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	6 299 659	176 143	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	6 679 355	166 064	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	11 101 427	156 960	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	7 374 531	153 512	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	4 602 304	152 574	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	32 165 275	151 371	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	27 499 227	146 297	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	36 911 264	138 550	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	3 280 925	124 745	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	16 732 054	122 978	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	12 659 560	122 746	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	27 760 287	118 685	0,01
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	4 853 504	111 689	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	2 574 967	103 351	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	2 397 562	90 836	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	8 096 339	90 394	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	8 439 705	89 518	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	11 140 030	80 866	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	3 404 584	78 827	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	2 517 799	68 039	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	2 140 922	67 861	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	16 753 381	66 487	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	8 586 802	62 305	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	4 530 341	61 670	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	2 360 091	59 751	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	6 061 608	59 653	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	2 411 037	57 724	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	2 498 980	57 367	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	9 475 360	55 831	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	14 952 756	55 038	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	3 921 245	49 907	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	8 513 198	49 146	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	4 693 248	49 072	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	4 755 629	45 109	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	2 956 131	44 938	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	2 568 556	40 126	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	45 932 610	39 176	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	10 678 175	34 766	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	22 565 829	29 619	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	2 765 391	27 427	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	2 383 023	26 930	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	11 655 858	20 562	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	2 592 061	18 769	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	8 515 993	17 680	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	1 427 979	16 121	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	689 694	10 770	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	30 649 265	8 441	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	2 369 146	3 396	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	652 594	(411)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	1 163 358	(431)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	6 168 352	(3 273)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	2 720 934	(5 133)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	1 599 617	(6 532)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	9 296 587	(16 544)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	2 752 018	(17 046)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	2 142 490	(17 993)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	6 157 691	(18 314)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	12 963 541	(18 560)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	2 009 394	(20 565)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	1 357 132	(27 703)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	2 117 603	(30 144)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	2 579 774	(33 222)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	8 178 318	(38 569)	(0,00)

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Inflation-linked Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	4 874 932	(41 420)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	1 542 800	(46 023)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	8 432 050	(46 577)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	8 800 644	(51 936)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	21 130 912	(58 164)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	2 372 373	(59 647)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	5 442 896	(61 085)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	2 567 309	(62 648)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	3 404 023	(63 107)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	37 965 752	(69 613)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	9 064 078	(69 842)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	7 017 938	(70 318)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	3 437 618	(70 386)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	2 562 240	(72 856)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	3 232 085	(73 017)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	15 098 950	(85 795)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	2 401 434	(87 242)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	3 974 574	(90 392)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	6 797 354	(91 883)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	4 607 778	(96 061)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	13 233 483	(111 870)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	3 581 705	(119 879)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	16 815 254	(130 853)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	6 418 378	(131 584)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	4 282 643	(137 793)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	6 557 830	(141 611)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	3 136 481	(143 660)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	10 335 709	(145 200)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	6 788 977	(166 341)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	9 010 198	(170 514)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	23 753 915	(175 506)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	4 497 320	(186 229)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	4 713 211	(188 571)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	8 610 492	(188 582)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	10 427 277	(188 595)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	7 488 934	(190 088)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	12 472 548	(198 504)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	39 460 677	(199 401)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	4 754 878	(210 759)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	15 098 583	(215 337)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	7 782 563	(221 499)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	8 568 487	(222 202)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	7 079 520	(229 696)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	3 969 722	(229 777)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	22 305 885	(246 140)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	34 839 949	(261 907)	(0,01)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	13 987 659	(267 220)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	42 969 145	(291 437)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	5 157 121	(291 812)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	8 387 141	(296 346)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	28 069 314	(303 074)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	7 367 238	(306 709)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	13 981 805	(346 698)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	18 576 400	(352 568)	(0,02)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	6 978 139	(366 906)	(0,02)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	38 704 682	(370 247)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	24 359 273	(374 597)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	11 071 090	(379 258)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	18 449 902	(399 971)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	14 728 086	(466 302)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	15 931 042	(595 956)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	47 363 242	(614 222)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	31 508 364	(673 596)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	51 580 904	(759 172)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	31 907 468	(846 326)	(0,04)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	11 631 680	(861 613)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	43 674 153	(933 173)	(0,04)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	22 402 914	(980 769)	(0,05)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	45 150 531	(1 403 499)	(0,07)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	39 432 816	(1 531 197)	(0,07)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	33 061 871	(1 564 477)	(0,07)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	35 127 734	(1 724 523)	(0,08)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	42 621 504	(2 393 661)	(0,11)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	32 580 005	(2 509 004)	(0,12)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	72 029 899	(2 552 618)	(0,12)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	93 473 434	(3 395 061)	(0,16)
		(1 428 453)	(0,07)

Actions A (GBP) (hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	2 591 579	44 848	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798679 07/06/2023	2 621 578	14 677	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	123 931	3 041	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907758 09/05/2023	572 509	1 492	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	30 448	313	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347220 09/05/2023	28 413	295	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	47 576	237	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	22 005	131	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	30 350	98	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879095 09/05/2023	123 897	34	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	22 136	5	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	115 901	(51)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	30 619	(99)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	22 149	(131)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	28 708	(244)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	28 294	(294)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240623 09/05/2023	34 980	(490)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103409 07/06/2023	577 335	(1 577)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091659 09/05/2023	574 001	(6 666)	(0,00)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251291 09/05/2023	2 649 261	(14 668)	(0,00)
		40 951	0,00

Actions A-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917936 09/05/2023	365 357 106	5 059 157	0,24
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906770 07/06/2023	357 193 831	1 170 678	0,06
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	19 092 972	468 434	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799175 09/05/2023	46 958 824	261 438	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	4 686 937	48 220	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	4 377 678	45 424	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	5 094 421	25 429	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	3 394 245	20 224	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	1 425 753	19 213	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	4 671 863	15 074	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	1 416 510	9 244	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	17 494 325	4 753	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	629 429	2 895	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	3 414 469	761	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	624 361	(2 916)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	632 324	(7 540)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	17 640 445	(7 793)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	1 418 861	(9 183)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	4 658 726	(15 032)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,463770 09/05/2023	1 610 233	(16 339)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	3 374 620	(20 013)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099107 09/05/2023	4 636 190	(22 577)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	4 423 102	(37 545)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094453 09/05/2023	4 602 724	(41 809)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	4 306 031	(44 709)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252067 07/06/2023	45 330 542	(252 374)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	52 340 112	(890 346)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101025 09/05/2023	361 177 350	(1 131 551)	(0,05)
		4 651 217	0,22

Actions A-ACC (PLN) (hedged)

Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,300779 09/05/2023	1 956 576	68 582	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,292902 09/05/2023	257 425	8 535	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,171616 07/06/2023	2 515 308	5 589	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,306024 09/05/2023	113 632	4 126	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	83 107	2 039	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	253 729	1 445	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907602 09/05/2023	486 777	1 184	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,170958 09/05/2023	92 113	351	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007627 09/05/2023	8 632	311	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347220 09/05/2023	23 639	245	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	20 387	210	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	18 851	112	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	21 034	105	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007472 09/05/2023	6 103	92	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	25 995	84	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,160782 09/05/2023	38 719	53	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668000 09/05/2023	4 038	37	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879102 09/05/2023	97 816	27	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,742473 09/05/2023	3 025	19	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666468 09/05/2023	1 655	11	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	14 831	3	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097461 09/05/2023	928	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,736360 09/05/2023	1 107	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104340 09/05/2023	25 955	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	100 611	(44)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096123 09/05/2023	3 701	(58)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246634 09/05/2023	8 556	(79)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	26 576	(86)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	19 270	(114)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246644 09/05/2023	13 463	(124)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	19 256	(163)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246326 09/05/2023	26 423	(251)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096787 07/06/2023	24 558	(255)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092304 09/05/2023	26 508	(292)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237008 09/05/2023	23 922	(364)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094382 09/05/2023	50 585	(463)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103600 07/06/2023	501 213	(1 282)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	258 488	(1 472)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	227 870	(3 876)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089455 09/05/2023	384 913	(5 238)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240122 09/05/2023	2 516 189	(5 685)	(0,00)
		73 307	0,00

Actions E-ACC (EUR) (hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916029 09/05/2023	100 250 912	1 177 001	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906284 07/06/2023	99 368 531	272 276	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	5 228 064	128 267	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799175 09/05/2023	12 906 566	71 856	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	1 283 364	13 203	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	1 198 699	12 438	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	1 346 660	6 722	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	929 411	5 538	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	390 388	5 261	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	1 279 237	4 128	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	387 857	2 531	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	4 838 026	1 314	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	172 356	793	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	934 948	208	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	173 601	(811)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	173 148	(2 065)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	4 904 808	(2 167)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	394 489	(2 553)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,463769 09/05/2023	392 709	(3 985)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	1 295 343	(4 180)	(0,00)

Global Inflation-linked Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	938 305	(5 564)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	1 211 137	(10 280)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	1 197 265	(12 431)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094453 09/05/2023	1 665 123	(15 125)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,252067 07/06/2023	12 603 862	(70 171)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	14 331 804	(243 795)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	99 762 790	(259 305)	(0,01)
		1 069 104	0,05
Actions I (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	108 476 257	1 877 198	0,09
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798679 07/06/2023	136 878 469	766 325	0,04
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805340 09/05/2023	27 476 581	366 139	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	5 160 797	126 617	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907874 09/05/2023	30 355 434	82 980	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 09/05/2023	866 779	17 651	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	1 499 224	15 556	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	1 266 883	13 034	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	1 730 150	8 636	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	1 159 581	6 909	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	385 379	5 193	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	1 607 936	5 188	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	486 157	3 172	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,665415 09/05/2023	346 242	1 837	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	6 025 939	1 637	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,742104 09/05/2023	243 569	1 399	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779007 09/05/2023	216 389	995	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	922 921	206	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619302 09/05/2023	103 951	154	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146624 09/05/2023	46 473	(492)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	213 100	(995)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	170 911	(2 038)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	6 020 796	(2 660)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	484 269	(3 134)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	1 590 067	(5 130)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095680 09/05/2023	319 218	(6 431)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	1 151 747	(6 830)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	1 195 562	(10 148)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	1 469 676	(15 260)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,243366 09/05/2023	1 325 952	(15 693)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092018 09/05/2023	6 534 359	(73 762)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103267 07/06/2023	29 992 120	(85 761)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089555 09/05/2023	23 904 055	(323 143)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251291 09/05/2023	138 609 009	(767 419)	(0,04)
		1 981 930	0,09
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	67 016 408	924 600	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	72 644 644	185 916	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	3 501 992	85 919	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915736 09/05/2023	5 335 163	60 913	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	9 234 345	52 601	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	876 322	9 093	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	859 680	8 845	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	898 065	4 483	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	677 822	4 039	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	261 516	3 524	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	939 915	3 033	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	284 150	1 854	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	3 501 041	951	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779007 09/05/2023	126 493	582	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,665415 09/05/2023	83 267	442	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,742104 09/05/2023	55 561	319	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	626 300	140	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619302 09/05/2023	24 488	36	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146624 09/05/2023	11 100	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	126 886	(593)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	115 976	(1 383)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095680 09/05/2023	74 134	(1 493)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	3 585 077	(1 584)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	288 385	(1 866)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	946 803	(3 055)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	685 806	(4 067)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094453 09/05/2023	740 779	(6 729)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	811 282	(6 886)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241711 09/05/2023	589 368	(7 750)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	875 122	(9 086)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	9 212 539	(52 448)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	9 600 127	(163 306)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	72 596 305	(175 548)	(0,01)
		911 379	0,04
Actions X-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807143 09/05/2023	643 008 946	10 026 787	0,48
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798868 07/06/2023	598 771 890	3 494 655	0,17
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	30 539 907	749 278	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907593 09/05/2023	129 839 312	314 731	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	7 496 915	77 129	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910776 09/05/2023	11 235 366	66 727	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	6 325 109	65 631	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	11 045 590	55 134	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	2 280 550	30 731	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	4 973 165	29 631	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	6 884 020	22 212	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	2 086 858	13 618	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	25 975 865	7 057	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	917 273	4 219	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,303828 09/05/2023	680 009	4 175	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	5 461 600	1 218	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,788422 09/05/2023	89 387	536	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,615582 09/05/2023	180 245	(170)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345817 09/05/2023	462 024	(3 220)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	932 407	(4 354)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	26 344 065	(11 639)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	1 011 416	(12 060)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479866 09/05/2023	603 027	(12 345)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	2 118 924	(13 714)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,809800 09/05/2023	1 332 362	(19 934)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	6 957 272	(22 448)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	5 039 633	(29 887)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	7 074 924	(60 054)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,276000 09/05/2023	3 307 030	(62 473)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	6 430 586	(66 768)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242249 09/05/2023	26 120 292	(332 321)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103606 07/06/2023	131 230 944	(334 995)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245206 09/05/2023	40 433 725	(419 404)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089275 09/05/2023	141 456 135	(1 948 111)	(0,09)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251000 09/05/2023	597 582 440	(3 446 761)	(0,16)
		8 162 811	0,39
Actions Y (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	130 056 877	2 250 653	0,11
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	99 526 875	569 857	0,03
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	6 187 499	151 806	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915736 09/05/2023	6 200 041	70 787	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907758 09/05/2023	22 330 507	58 193	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	1 518 936	15 627	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	1 102 741	11 442	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	2 028 629	10 126	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,451512 09/05/2023	312 787	6 431	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	462 059	6 226	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	852 907	5 082	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	1 182 712	3 816	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	357 568	2 333	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	4 432 323	1 204	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	159 168	732	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,820158 09/05/2023	44 544	477	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	1 106 576	247	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 1,614721 09/05/2023	102 309	(151)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	154 966	(724)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,347520 09/05/2023	250 015	(1 428)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,502822 09/05/2023	334 171	(1 764)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	4 378 382	(1 934)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	352 134	(2 279)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	204 921	(2 443)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	1 156 298	(3 731)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	837 601	(4 967)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	1 068 762	(11 097)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244256 09/05/2023	1 022 208	(11 375)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	1 433 401	(12 167)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,248002 09/05/2023	2 021 265	(16 474)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,652529 09/05/2023	572 975	(17 672)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,131100 09/05/2023	1 223 079	(24 410)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244730 09/05/2023	2 393 331	(25 730)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103409 07/06/2023	21 810 620	(59 560)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241711 09/05/2023	28 002 897	(368 246)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089555 09/05/2023	28 659 529	(387 429)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	100 906 584	(571 532)	(0,03)
		1 639 926	0,08
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917771 09/05/2023	265 201 456	3 624 093	0,17
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906441 07/06/2023	258 833 756	754 178	0,04
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	13 856 515	339 961	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	34 212 544	194 883	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	3 401 521	34 995	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,347221 09/05/2023	3 177 056	32 966	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 09/05/2023	3 560 085	17 770	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	2 463 367	14 677	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	1 034 747	13 944	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	3 390 581	10 940	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	1 028 039	6 709	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	12 594 158	3 422	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,779006 09/05/2023	456 793	2 101	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	2 478 045	552	0,00
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,147798 07/06/2023	452 260	(2 112)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,146426 09/05/2023	458 894	(5 472)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	12 778 182	(5 645)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	1 027 773	(6 652)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	3 374 584	(10 888)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	2 444 436	(14 496)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,276000 09/05/2023	1 283 176	(24 240)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096818 09/05/2023	3 210 022	(27 248)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096788 07/06/2023	3 119 152	(32 386)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094403 09/05/2023	5 747 523	(52 469)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	32 835 968	(186 937)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	37 985 282	(646 159)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101425 09/05/2023	263 078 025	(728 982)	(0,03)
		3 307 505	0,16

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(7 170 442 334)	(1 194 169)	(0,06)

Global Inflation-linked Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(112 363 160)	(2 053 385)	(0,10)
			(3 247 554)	(0,15)

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	193 910 349	456 819	0,02
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	29 780 466	19 932	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	11 950 737	18 273	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	15 034 798	5 364	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	12 432 622	(4 700)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	27 949 305	(283 518)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	23 805 098	(453 422)	(0,02)
			(241 252)	(0,01)

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	32 286 266	511 851	0,02
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	5 975 369	10 911	0,00
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	16 576 829	(95 775)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	31 418 874	(191 449)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	8 192 038	(209 398)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	23 130 459	(219 099)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	32 286 266	(1 059 181)	(0,05)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16 384 075	(1 152 089)	(0,05)
			(2 404 229)	(0,11)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	120 471 141	1 245 381	0,06
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	40 526 492	553 333	0,03
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	14 456 537	156 681	0,01
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	20 913 790	144 618	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	4 288 773	74 583	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	27 949 305	(281 190)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	4 039 060 051	(485 010)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	21 877 559	(684 537)	(0,03)
			723 859	0,03
Autres actifs et passifs			17 185 318	0,77
Actif net			2 100 644 672	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	53,49
Royaume-Uni	GB	15,48
France	FR	7,56
Italie	IT	6,84
Nouvelle Zélande	NZ	3,75
Japon	JP	3,27
Espagne	ES	2,76
Australie	AU	1,41
Allemagne	DE	1,25
Danemark	DK	0,84
Canada	CA	0,71
Irlande	IE	0,64
Suède	SE	0,46
Liquidités et autres actifs nets		1,54

Fidelity Funds

Global Short Duration Income Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
ONEOK 2,75 % 01/09/2024	US	USD	5 037 000	4 884 148	0,78
Western Midstream Operating 3,35 % 01/02/2025	US	USD	5 000 000	4 784 229	0,77
Leviathan Bond 5,75 % 30/06/2023	IL	USD	4 175 000	4 169 280	0,67
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	4 109 000	3 769 247	0,61
Energean Israel Finance 4,50 % 30/03/2024	IL	USD	2 550 000	2 496 450	0,40
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 Reg S	GB	USD	1 675 000	1 653 342	0,27
Neptune Energy Bondco 6,625 % 15/05/2025 144A	GB	USD	1 119 000	1 104 531	0,18
EQT 5,678 % 01/10/2025	US	USD	1 000 000	997 256	0,16
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1 050 000	957 285	0,15
				24 815 768	3,99
Services publics					
Thames Water Finance 2,375 % 03/05/2023 EMTN	GB	GBP	2 425 000	3 051 165	0,49
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	2 300 000	2 586 235	0,42
Abu Dhabi National Energy 4,375 % 24/01/2029 Reg S	AE	USD	1 669 000	1 686 975	0,27
				7 324 375	1,18
Matériaux					
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	4 337 000	4 764 189	0,77
Sinochem Offshore Capital 0,75 % 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	2 285 000	2 292 213	0,37
Canpack 3,125 % 01/11/2025 Reg S	SU	USD	2 500 000	2 222 545	0,36
ABJA Investment 5,95 % 31/07/2024	SG	USD	1 700 000	1 696 600	0,27
Italmatch Chemicals 10,00 % 06/02/2028 Reg S	IT	EUR	1 400 000	1 564 614	0,25
Huhtamaeki 4,25 % 09/06/2027	FI	EUR	1 400 000	1 514 147	0,24
ArcelorMittal 6,55 % 29/11/2027	LU	USD	1 350 000	1 407 823	0,23
Canpack 3,125 % 01/11/2025 144A	SU	USD	775 000	688 989	0,11
				16 151 120	2,59
Industries					
Mitsubishi 1,125 % 15/07/2026 Reg S	JP	USD	8 402 000	7 494 080	1,20
Heathrow Funding 6,75 % 03/12/2026 EMTN	GB	GBP	4 170 000	5 476 728	0,88
ST Engineering RHQ 1,50 % 29/04/2025 EMTN	GB	USD	4 525 000	4 257 188	0,68
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	4 170 000	4 217 786	0,68
RAC Bond 4,87 % 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	3 300 000	3 823 567	0,61
National Express Group 4,25 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	3 350 000	3 724 683	0,60
Heathrow Funding 7,125 % 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	2 876 000	3 651 392	0,59
United Rentals North America 4,875 % 15/01/2028	US	USD	3 525 000	3 399 432	0,55
Travis Perkins 4,50 % 07/09/2023	GB	GBP	2 425 000	3 022 805	0,49
Loxam SAS 6,375 % 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	1 940 000	2 136 352	0,34
Ashtead Capital 4,375 % 15/08/2027 144A	US	USD	2 000 000	1 911 033	0,31
Int'l Constolidated Airlines 1,125 % 18/05/2028	ES	EUR	1 700 000	1 523 586	0,24
Rolls-Royce 4,625 % 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	1 375 000	1 493 333	0,24
				46 131 965	7,41
Technologies de l'information					
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	6 535 000	6 548 566	1,05
Orano 3,375 % 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	3 900 000	4 201 986	0,67
PLT VII Finance 4,625 % 05/01/2026 Reg S	LU	EUR	1 820 000	1 896 415	0,30
				12 646 967	2,03
Consommation non essentielle					
General Motors 6,80 % 01/10/2027	US	USD	5 150 000	5 440 634	0,87
Intercontinental Hotel Grp. 1,625 % 08/10/2024 EMTN	GB	EUR	4 000 000	4 280 482	0,69
Volkswagen Int'l Fin. 3,50 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 800 000	3 931 364	0,63
Lennar 4,875 % 15/12/2023	US	USD	3 700 000	3 693 318	0,59
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	2 300 000	2 242 418	0,36
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	1 800 000	2 004 417	0,32
888 Acquisitions 7,558 % 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	1 658 000	1 660 659	0,27
Albion Finance 5,25 % 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 245 000	1 272 452	0,20
Summer BC 5,75 % 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	1 075 000	1 036 225	0,17
				25 561 969	4,10
Consommation courante					
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	2 532 000	2 623 561	0,42
Bellis Acquisition 4,50 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	558 000	592 218	0,10
				3 215 779	0,52
Santé					
Haleon US Capital 3,024 % 24/03/2024	US	USD	5 994 000	5 866 501	0,94
Nidda Healthcare Holding 7,50 % 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	3 325 000	3 577 764	0,57
UnitedHealth Group 5,25 % 15/02/2028	US	USD	2 500 000	2 610 316	0,42
Almirall 2,125 % 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	912 000	930 111	0,15
				12 984 692	2,09
Finance					
Co-Operative Bank Fimn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	4 943 000	5 831 157	0,94
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	5 512 000	5 660 157	0,91
Sumitomo Mitsui Banking 2,44 % 18/06/2024 EMTN	JP	USD	5 650 000	5 486 546	0,88
Shinhan Card 1,375 % 19/10/2025	KR	USD	5 500 000	5 009 230	0,80
Mirae Asset Securities 1,375 % 07/07/2024	KR	USD	4 989 000	4 726 853	0,76
Investec Bank 0,50 % VRN 17/02/2027 EMTN	GB	EUR	4 800 000	4 501 162	0,72
Standard Chartered 6,17 % VRN 09/01/2027 Reg S	GB	USD	4 335 000	4 399 242	0,71
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	4 475 000	4 307 553	0,69
NatWest Group 0,75 % VRN 15/11/2025	GB	EUR	4 025 000	4 219 665	0,68
Barclays 3,607 % FRN 12/05/2026	GB	EUR	3 744 000	4 103 984	0,66
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	3 875 000	3 476 147	0,56
Credit Agricole 7,875 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	3 375 000	3 326 316	0,53
Ibercaja Banco 3,75 % VRN 15/06/2025	ES	EUR	2 900 000	3 149 651	0,51
Lloyds Bank 7,625 % 22/04/2025 EMTN	GB	GBP	2 173 000	2 815 975	0,45
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	2 800 000	2 802 374	0,45
Societe Generale 9,375 % VRN (perpétuel) 144A	FR	USD	2 800 000	2 665 320	0,43
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	2 669 000	2 593 398	0,42
First Horizon 3,55 % 26/05/2023	US	USD	2 600 000	2 588 900	0,42
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	2 200 000	2 487 798	0,40
Standard Chartered 7,776 % VRN 16/11/2025 144A	GB	USD	2 402 000	2 468 989	0,40
BNP Paribas 9,25 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 825 000	1 881 393	0,30
UBS 5,125 % 15/05/2024	CH	USD	1 725 000	1 684 031	0,27
Ford Motor Credit 4,687 % 09/06/2025	US	USD	1 350 000	1 307 273	0,21
Ford Motor Credit 6,86 % 05/06/2026 EMTN	US	GBP	1 000 000	1 257 289	0,20
Ford Motor Credit 6,95 % 06/03/2026	US	USD	1 187 000	1 198 959	0,19
Nemean Bondco 13,25 % 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	900 000	1 127 465	0,18
Garfunkelux Holdco 3 7,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	298 000	284 331	0,05
OTP Bank 7,35 % VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	225 000	250 257	0,04
				85 611 415	13,75
Immobilier					
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	2 600 000	2 601 932	0,42
Blackstone Prop PartEU 2,20 % 24/07/2025 EMTN	LU	EUR	2 256 000	2 280 570	0,37
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	2 565 000	1 571 079	0,25
Delamare Finance 5,546 % 19/02/2029	GB	GBP	593 947	740 968	0,12
Unique Pub Finance 7,395 % 28/03/2024	GB	GBP	550 861	691 295	0,11
				7 885 844	1,27
Gouvernement					
US Treasury 4,50 % 30/11/2024**	US	USD	8 395 000	8 414 348	1,35
US Treasury 0,875 % 31/01/2024**	US	USD	4 794 700	4 652 341	0,75
US Treasury 4,625 % 28/02/2025**	US	USD	4 350 000	4 385 429	0,70
Chile 2,75 % 31/01/2027	CL	USD	2 550 000	2 411 932	0,39
Germany 2,50 % 13/03/2025	DE	EUR	1 960 000	2 155 323	0,35
Serbia 6,25 % 26/05/2028 Reg S	RS	USD	2 100 000	2 146 330	0,34
				24 165 703	3,88
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 416	45 251 094	7,27
				45 251 094	7,27
Services de communication					
Altice (France) 5,875 % 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	3 175 000	3 049 524	0,49
NTT Finance 4,239 % 25/07/2025 Reg S	JP	USD	1 423 000	1 406 238	0,23
IHS Holding 5,625 % 29/11/2026 Reg S	KY	USD	1 650 000	1 385 175	0,22
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	750 000	598 313	0,10
				6 439 250	1,03
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Cespa Finance 2,25 % 13/02/2026 EMTN	ES	EUR	2 800 000	2 964 006	0,48
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	2 650 000	2 924 386	0,47
Rockies Express 3,60 % 15/05/2025 144A	US	USD	2 450 000	2 334 630	0,37
Chesapeake Energy 5,50 % 01/02/2026 144A	US	USD	2 079 000	2 058 710	0,33
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	1 250 000	1 192 942	0,19
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	1 000 000	1 020 255	0,16
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	731 000	734 784	0,12
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	546 000	544 722	0,09
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	592 000	414 769	0,07
				14 189 204	2,28
Services publics					
Alexander Funding Trust 1,841 % 15/11/2023 144A	US	USD	12 727 000	12 371 370	1,99
PG&E 3,15 % 01/01/2026	US	USD	4 000 000	3 769 568	0,61
Public Power 4,375 % 30/03/2026	GR	EUR	2 609 000	2 748 820	0,44
Enel Finance International 6,80 % 14/10/2025 144A	NL	USD	2 481 000	2 571 393	0,41
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	2 196 000	2 448 789	0,39
				23 909 940	3,84
Matériaux					
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 30/04/2025 144A	SU	USD	5 670 000	5 588 529	0,90
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	5 148 000	5 128 695	0,82
Gold Fields Orogen Hldgs 5,125 % 15/05/2024 Reg S	VG	USD	3 600 000	3 583 968	0,58
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	3 347 000	3 386 451	0,54
FMG Resources August 5,125 % 15/05/2024 Reg S	AU	USD	3 235 000	3 225 951	0,52
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2,875 % 15/01/2026	IE	EUR	2 480 000	2 660 853	0,43
First Quantum Minerals 7,50 % 01/04/2025 144A	CA	USD	2 137 000	2 133 621	0,34
Ball 6,875 % 15/03/2028	US	USD	1 862 000	1 929 754	0,31
Cemex 7,375 % 05/06/2027 144A	MX	USD	1 825 000	1 894 428	0,30
Ardagh Packaging Finance 6,00 % 15/06/2027 144A	SU	USD	1 371 000	1 364 997	0,22
				30 897 247	4,96
Industries					
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	7 100 000	7 058 530	1,13
Abertis 3,375 % 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	4 900 000	5 717 658	0,92
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	3 438 000	4 340 941	0,70
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	3 825 000	3 823 138	0,61
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	3 551 000	3 326 017	0,53
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	3 395 000	3 301 189	0,53
United Airlines 4,375 % 15/04/2026 144A	US	USD	2 008 000	1 921 410	0,31
American Airlines 11,75 % 15/07/2025 144A	US	USD	1 742 000	1 915 331	0,31
American Airlines 5,50 % 20/04/2026 144A	SU	USD	1 602 000	1 575 274	0,25
Daimler America 3,50 % 07/04/2025 144A	US	USD	1 360 000	1 324 610	0,21
Delta Air Lines 7,00 % 01/05/2025 144A	US	USD	1 250 000	1 287 761	0,21

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Global Short Duration Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Getlink 3,50 % 30/10/2025	FR	EUR	694 000	747 022	0,12
XPO 6,25 % 01/05/2025 144A	US	USD	435 000	432 181	0,07
				36 771 062	5,90
Technologies de l'information					
Microchip Tech 4,25 % 01/09/2025	US	USD	8 470 000	8 334 515	1,34
Western Digital 4,75 % 15/02/2026	US	USD	3 600 000	3 439 940	0,55
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	2 575 000	2 581 368	0,41
NXP Funding 2,70 % 01/05/2025	SU	USD	1 150 000	1 094 425	0,18
				15 450 248	2,48
Consommation non essentielle					
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	7 017 000	8 030 532	1,29
Stellamtis 3,875 % 05/01/2026	NL	EUR	4 000 000	4 441 904	0,71
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	3 738 000	4 415 509	0,71
Comcast 5,35 % 15/11/2027	US	USD	3 000 000	3 121 892	0,50
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	3 154 000	2 985 427	0,48
Ross Stores 4,60 % 15/04/2025	US	USD	3 000 000	2 984 361	0,48
Lithia Motors 4,625 % 15/12/2027 144A	US	USD	2 050 000	1 911 081	0,31
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	1 766 000	1 789 982	0,29
Punch Finance 6,125 % 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1 551 000	1 683 916	0,27
Verisure Holding 9,25 % 15/10/2027 Reg S	SE	EUR	1 376 000	1 628 919	0,26
Stellantis Finance US 1,711 % 29/01/2027 144A	US	USD	1 821 000	1 628 145	0,26
Cirsa Finance Int'l 6,25 % 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	493 515	545 543	0,09
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	461 000	508 990	0,08
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	120 669	133 554	0,02
				35 809 755	5,75
Consommation courante					
NBM US Holdings 7,00 % 14/05/2026 Reg S	US	USD	400 000	389 794	0,06
				389 794	0,06
Santé					
Centene 4,25 % 15/12/2027	US	USD	2 500 000	2 389 688	0,38
				2 389 688	0,38
Finance					
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	8 695 000	8 674 274	1,39
Avoca CLO XXVIII DAC 5,094 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	6 225 000	6 824 060	1,10
Commerzbank 8,125 % 19/09/2023 Reg S	DE	USD	5 250 000	5 194 394	0,83
BPCE 5,15 % 21/07/2024 Reg S	FR	USD	5 100 000	5 006 576	0,80
UniCredit 8,00 % VRN (perpétuel)	IT	USD	4 725 000	4 585 698	0,74
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	4 100 000	3 993 256	0,64
Newday Fund-Series 5,763 % FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	3 937 000	3 891 795	0,62
Harvest CLO XXVIII DAC 4,15 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	3 425 000	3 678 446	0,59
Hyundai Capital America 5,875 % 07/04/2025 Reg S	US	USD	3 300 000	3 335 286	0,54
Intesa Sanpaolo 5,017 % 26/06/2024 144A	IT	USD	3 250 000	3 157 737	0,51
Lloyds Banking Group 8,50 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	2 577 000	3 073 038	0,49
Intesa Sanpaolo 7,00 % 21/11/2025 144A	IT	USD	2 940 000	3 004 844	0,48
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	2 340 000	2 620 407	0,42
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	2 096 000	2 343 742	0,38
Banco de Sabadell 9,375 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	2 200 000	2 258 318	0,36
Jerrold Finco 4,875 % 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	1 775 000	1 971 204	0,32
Banco Santander Mexico 5,375 % 17/04/2025 Reg S	MX	USD	1 975 000	1 970 665	0,32
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	2 000 000	1 926 180	0,31
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	1 461 514	1 840 059	0,30
Intesa Sanpaolo 7,70 % VRN (perpétuel)	IT	USD	2 000 000	1 824 199	0,29
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	1 394 295	1 757 925	0,28
Taurus 3,412 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	1 055 579	1 159 088	0,19
Alpha Bank 7,50 % VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	853 000	937 424	0,15
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	380 106	409 751	0,07
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	319 772	353 413	0,06
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	313 739	346 730	0,06
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	301 672	329 589	0,05
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	289 605	318 522	0,05
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	277 538	307 826	0,05
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	301 672	303 624	0,05
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	274 521	303 407	0,05
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	301 672	302 789	0,05
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	242 785	301 282	0,05
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	301 672	301 168	0,05
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	256 421	281 304	0,05
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	271 505	279 777	0,04
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	212 005	266 836	0,04
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	252 137	261 473	0,04
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	241 337	259 219	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	233 796	256 180	0,04
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	253 404	253 013	0,04
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	241 337	245 953	0,04
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	205 137	227 035	0,04
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	211 170	212 939	0,03
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	190 053	209 415	0,03
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	181 003	200 520	0,03
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	181 003	198 653	0,03
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	195 491	197 874	0,03
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	181 003	197 811	0,03
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	168 936	188 053	0,03
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	188 847	185 688	0,03
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	162 903	178 566	0,03
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	150 836	176 682	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	156 869	171 028	0,03
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	162 903	169 699	0,03
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	151 673	167 519	0,03
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	150 836	167 171	0,03
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	150 836	167 035	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	150 836	166 005	0,03
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	159 886	157 793	0,03
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	150 836	152 635	0,02
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	120 669	151 939	0,02
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	139 312	151 477	0,02
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	148 664	149 798	0,02
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	134 546	144 964	0,02
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	114 635	140 126	0,02
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	120 669	134 117	0,02
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	120 669	133 397	0,02
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	135 752	133 237	0,02
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	120 669	132 728	0,02
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	120 669	130 566	0,02
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	101 620	127 718	0,02
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	114 635	124 866	0,02
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	120 669	124 347	0,02
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	120 669	123 550	0,02
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	117 652	119 461	0,02
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	120 669	117 935	0,02
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	82 023	103 194	0,02
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	90 502	100 315	0,02
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	78 183	98 408	0,02
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	74 151	93 413	0,02
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	72 401	91 997	0,01
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	90 502	89 552	0,01
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	81 451	89 154	0,01
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	90 502	87 941	0,01
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	78 435	85 842	0,01
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	81 451	80 173	0,01
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	63 713	80 120	0,01
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	72 401	73 585	0,01
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	66 368	68 063	0,01
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	60 334	66 947	0,01
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	60 334	66 725	0,01
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	60 334	66 307	0,01
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	48 267	60 827	0,01
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	33 787	42 576	0,01
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	32 581	40 988	0,01
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	32 038	40 096	0,01
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	34 873	34 136	0,01
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	24 134	30 192	0,00
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	26 333	28 737	0,00
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	18 100	21 682	0,00
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	12 067	13 204	0,00
				87 996 992	14,13
Immobilier					
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	5 000 000	5 230 230	0,84
VICI Properties 3,50 % 15/02/2025 144A	US	USD	4 167 000	4 008 925	0,64
VICI Properties 4,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	4 050 000	3 938 449	0,63
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 519 000	1 453 275	0,23
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	2 455 047	1 358 971	0,22
				15 989 850	2,57
Services de communication					
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	3 800 000	4 140 314	0,66
Netflix 5,875 % 15/02/2025	US	USD	3 000 000	3 047 055	0,49
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	2 486 000	2 385 526	0,38
Netflix 3,625 % 15/06/2025 144A	US	USD	1 875 000	1 822 950	0,29
Koninklijke KPN 6,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 335 000	1 483 376	0,24
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 300 000	1 463 904	0,24
Kenbourne Invest 6,875 % 26/11/2024 Reg S	LU	USD	1 072 000	708 865	0,11
				15 051 990	2,42
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy 7,25 % 15/02/2023 (en défaut)*	US	USD	700 000	70	0,00
				70	0,00
Finance					
Highways 5,522 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	1 727 985	2 102 896	0,34
Sovcombank 7,60 % (perpétuel) Reg S (en défaut)*	IE	USD	625 000	6	0,00
				2 102 902	0,34
Total des investissements (coût USD 630 538 968)				599 134 683	96,21

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CMA CGM 7,5 % 20/12/2025	EUR	3 675 000	286 443	0,05
Vente de protection sur CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	6 400 000	114 806	0,02
Vente de protection sur Deutsche Bank 4 % 20/06/2024	EUR	2 000 000	(82 196)	(0,01)
			319 053	0,05

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	12 005 907	309 002	0,05
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,901350 16/05/2023	6 294 894	294 031	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931396 16/05/2023	7 354 550	214 505	0,03

Global Short Duration Income Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822118 16/05/2023	4 708 572	162 945	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928722 16/05/2023	6 030 871	158 075	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925910 16/05/2023	4 240 151	97 968	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943105 16/05/2023	2 317 875	97 593	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826721 16/05/2023	2 124 054	85 810	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939821 16/05/2023	1 842 903	70 907	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938522 16/05/2023	1 681 367	62 279	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926592 16/05/2023	1 898 354	45 291	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926555 16/05/2023	1 522 846	36 269	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802126 16/05/2023	2 802 552	26 477	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916663 16/05/2023	1 652 733	21 299	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911615 16/05/2023	2 600 878	19 010	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905185 16/05/2023	1 636 129	334	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904055 16/05/2023	2 819 520	(2 948)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098651 16/05/2023	2 393 368	(13 690)	(0,00)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	2 328 743	(19 283)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096669 16/05/2023	6 262 979	(47 059)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071515 16/05/2023	3 611 047	(109 336)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058897 16/05/2023	2 753 589	(114 818)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076165 16/05/2023	5 448 615	(142 045)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081491 16/05/2023	6 993 365	(148 609)	(0,02)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077652 08/05/2023	6 516 057	(157 910)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077903 16/05/2023	8 409 939	(206 020)	(0,03)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052074 16/05/2023	6 588 925	(393 009)	(0,06)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	77 807 107	(2 826 042)	(0,45)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	161 865 080	(3 458 523)	(0,56)
		(5 937 497)	(0,95)
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917780 09/05/2023	288 230 800	3 941 480	0,63
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906433 07/06/2023	286 147 894	831 164	0,13
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	4 719 026	(32 200)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101434 09/05/2023	287 453 254	(794 183)	(0,13)
		3 946 261	0,63
Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	50 233	684	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907450 07/06/2023	50 802	205	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100193 09/05/2023	50 917	(198)	(0,00)
		691	0,00
Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	50 464	873	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	51 203	293	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	51 337	(291)	(0,00)
		875	0,00
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	49 512	133	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	49 590	(132)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	49 751	(161)	(0,00)
		(160)	(0,00)
Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	22 730 975	309 592	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	25 374 911	72 767	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908941 09/05/2023	2 461 987	9 632	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	25 512 186	(69 550)	(0,01)
		322 441	0,05
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	61 254 951	719 735	0,12
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	62 973 575	180 587	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913698 09/05/2023	983 038	9 011	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	62 966 736	(171 657)	(0,03)
		737 676	0,12
Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	19 943 518	234 333	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	20 640 243	59 189	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913740 09/05/2023	343 533	3 165	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	20 524 549	(55 953)	(0,01)
		240 734	0,04
Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	2 328 129	40 289	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	2 405 292	13 772	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,800854 09/05/2023	45 826	352	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	2 414 596	(13 676)	(0,00)
		40 737	0,01
Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	786 126	2 545	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	789 386	(2 539)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	797 507	(8 121)	(0,00)
		(8 115)	(0,00)
Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	6 644 601	78 073	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	6 356 912	18 230	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	358 516	(2 446)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	6 364 158	(17 350)	(0,00)
		76 507	0,01

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	50 325	591	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	50 876	130	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	50 917	(123)	(0,00)
		598	0,00
Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	50 587	875	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	51 203	293	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	51 463	(291)	(0,00)
		877	0,00
Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	49 587	133	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	49 590	(132)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	49 751	(161)	(0,00)
		(160)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	21 741 327	519 766	0,08
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	1 651 580	42 040	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	2 747 550	28 704	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(101 460)	(997)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(2 475 094)	(25 219)	(0,00)
			564 294	0,09

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à payer 1,58 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 10/03/2027	USD	47 650 000	3 186 320	0,51
Intérêt fixe à payer 2,651 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 18/05/2027	USD	20 050 000	563 811	0,09
Intérêt fixe à payer 1,51 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 01/02/2027	USD	5 175 000	352 531	0,06
			4 102 662	0,66
Autres actifs et passifs			19 186 368	3,07
Actif net			622 728 525	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	27,36
Royaume-Uni	GB	18,86
Irlande	IE	14,03
France	FR	7,37
Italie	IT	2,66
Pays-Bas	NL	2,66
Espagne	ES	2,66
Corée	KR	2,62
Supranational	SU	2,37
Japon	JP	2,31
Luxembourg	LU	2,28
Allemagne	DE	2,08
Mexique	MX	1,44
Îles Vierges britanniques	VG	1,20
Israël	IL	1,07
Îles Caïmans	KY	0,85
Suède	SE	0,76
Grèce	GR	0,59
Australie	AU	0,52
Canada	CA	0,43
Chili	CL	0,39
Serbie	RS	0,34
Singapour	SG	0,27
Emirats arabes unis	AE	0,27
Suisse	CH	0,27
Gibraltar	GI	0,27
Finlande	FI	0,24
Hongrie	HU	0,04
Liquidités et autres actifs nets		3,79

Fidelity Funds

Structured Credit Income Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Edmondstown Park CLO 6,727 % FRN 21/07/2035	IE	EUR	335 485	336 330	0,94
				336 330	0,94
Finance					
CVC Cordatus Loan Fund 0,520 % FRN 20/05/2036	IE	EUR	1 056 779	1 031 882	2,88
Trinitas Euro CLO IV 7,381 % FRN 15/05/2038	IE	EUR	889 037	890 006	2,48
Bumper 3,578 % FRN 23/08/2032	LU	EUR	872 262	873 175	2,43
Bain Cap Euro CLO 2022-2 7,291 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	838 714	830 009	2,31
Avoca CLO XXVIII 8,344 % FRN 15/04/2037	IE	EUR	805 165	802 139	2,24
Tikehau CLO IX 7,661 % FRN 20/04/2036	IE	EUR	771 617	775 204	2,16
Henley CLO VI 6,411 % FRN10/06/2034	IE	EUR	838 714	764 620	2,13
MPE Funding 7,897 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	763 229	764 075	2,13
Jubilee CLO 2013-X 3,55 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	838 714	762 518	2,12
NDFT 2021-1 7,0338 % FRN 15/03/2029	GB	GBP	674 997	758 723	2,11
Providus CLO IV 6,45 % FRN 20/04/2034	IE	EUR	838 714	758 435	2,11
PSTET 2023-1 0,575 % FRN 15/11/2032	IE	EUR	712 907	708 412	1,97
Providus CLO II 6,627 % FRN 15/07/2031	IE	EUR	754 842	704 567	1,96
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	589 421	671 977	1,87
Aqueduct Euro Clo 1-2017 5,95 % FRN 20/07/2030	IE	EUR	700 997	658 471	1,83
Tikehau CLO 3,41 % FRN 04/08/2034	IE	EUR	670 971	652 795	1,82
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,634 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	650 003	645 143	1,80
Income Cont. Student Lns. 4,7103 % FRN 24/07/2056	GB	GBP	563 849	643 017	1,79
CIFC Euro Funding CLO IV 6,275 % FRN 18/08/2035	IE	EUR	704 520	637 167	1,78
Sound Point Euro CLO II Fudg 6,505 % FRN 26/01/2036	IE	EUR	670 971	619 388	1,73
Dryden 103 Euro Clo 2021 0,389 % FRN 19/01/2036	IE	EUR	570 325	571 747	1,59
ALME 20-3X5,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	587 100	536 247	1,49
Together Asset Backed 5,634 % FRN 15/12/2061	GB	GBP	467 854	534 302	1,49
Bushy Park CLO 7,942 % FRN 15/04/2036	IE	EUR	528 390	527 372	1,47
Trinitas Euro CLO III 8,001 % FRN 25/01/2037	IE	EUR	503 228	504 972	1,41
Adagio 9,211 % FRN 20/07/2036	IE	EUR	503 228	500 271	1,39
Last Mile Logistics 4,582 % FRN 17/08/2033	IE	EUR	543 508	498 309	1,39
ICG Euro CLO 2023-1 9,47481 % FRN 19/04/2036	IE	EUR	503 228	498 150	1,39
Bridgepoint CLO IV 9,431 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	469 680	473 577	1,32
Harvest CLO XXIII 6,20 % FRN 20/10/2032	IE	EUR	525 035	467 621	1,30
Contego CLO 8,308 % FRN 15/11/2036	IE	EUR	452 905	449 685	1,25
Highways 2021 0,240 % FRN 18/12/2031	GB	GBP	419 357	444 941	1,24
Barings Euro CLO 2023-1 0,623 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	436 131	430 703	1,20
Aurium CLO III 6,277 % FRN 16/04/2030	IE	EUR	452 905	427 357	1,19
DPF 18-1 0,63 % FRN 28/04/2051	NL	EUR	421 683	421 865	1,18
Tikehau CLO VIII 7,315 % FRN 25/10/2034	IE	EUR	419 357	420 988	1,17
Arbour Clo XI 6,821 % FRN 15/01/2036	IE	EUR	419 357	420 647	1,17
Barings Euro CLO 2023-1 0,40 % FRN 30/04/2036	IE	EUR	419 357	418 054	1,16
CIFC Euro Funding CLO V 6,327 % FRN 23/11/2034	IE	EUR	444 518	397 373	1,11
CIFC Euro Funding CLO I 6,377 % FRN 15/07/2032	IE	EUR	419 357	384 384	1,07
PCL Funding V 4,9338 % FRN 15/10/2025	GB	GBP	335 485	382 630	1,07
Taurus 2019-1 0,235 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	387 319	381 466	1,06
OHECP VIII 6,675 % FRN 18/04/2035	IE	EUR	413 318	377 239	1,05
CGMSE CLO 22-5 0,630 % FRN 25/10/2035	IE	EUR	374 066	365 065	1,02
Mortimer BTL 2022-1 6,579 % FRN 23/03/2054	GB	GBP	318 711	352 882	0,98
Bridgepoint CLO IV 7,421 % FRN 20/01/2037	IE	EUR	335 485	337 750	0,94
FORTA 2023-1 3,748 % FRN 18/09/2032	IE	EUR	335 485	335 936	0,94
CGMSE CLO 2021-2 0,330 % FRN 15/10/2035	IE	EUR	377 421	335 532	0,93
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0,485 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	335 485	334 251	0,93
Jubilee CLO 2022-XXVI 0,667 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	335 485	328 807	0,92
E-Carat 12 0,37 % FRN 18/08/2029	GB	GBP	282 525	321 635	0,90
Madison Pk Euro Funding XX 9,267 % FRN 15/10/2036	IE	EUR	318 711	314 452	0,88
Jubilee CLO 2019-XXII 0,400 % FRN 20/11/2031	IE	EUR	335 485	313 144	0,87
Avoca CLO XIX 6,377 % FRN 15/10/2031	IE	EUR	335 485	311 137	0,87
Tikehau CLO V 7,077 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	327 098	300 841	0,84
Harvest CLO XXVII 6,577 % FRN 15/07/2034	IE	EUR	335 485	296 997	0,83
Bumper UK 2021-1 Finance 4,60271 % FRN 20/12/2030	GB	GBP	228 041	259 874	0,72
BCCE CLO 9,471 % FRN 22/07/2036	IE	EUR	251 614	252 625	0,70
E-Carat 4,764 % FRN 18/05/2028	GB	GBP	217 366	247 823	0,69
Mortimer BTL 2020-1 6,32353 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	206 156	235 244	0,66
NDFT 2022-3 11,4338 % FRN 15/11/2030	GB	GBP	201 291	231 678	0,65
Aurium CLO II 5,992 % FRN 22/06/2034	IE	EUR	251 614	225 519	0,63
Aqueduct Euro Clo 7-2022 9,0475 % FRN 15/03/2036	IE	EUR	226 453	224 517	0,63
Adagi IX CLO 6,157 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	251 614	221 463	0,62
Neuberger Ber LA Eu CLO 5 8,346 % FRN 20/10/2036	IE	EUR	218 066	216 177	0,60
North Westerly VII ESG CLO 5,604 % FRN 15/05/2034	IE	EUR	226 453	201 901	0,56
Canterbury Finance NO 1 6,9286 % FRN 16/05/2056	GB	GBP	177 136	201 767	0,56
SNDPE CLO V Funding 6,561 % FRN 25/07/2035	IE	EUR	201 291	185 311	0,52
Adagi IX CLO 5,107 % FRN 15/09/2034	IE	EUR	184 517	171 404	0,48
Penta CLO 12 0,508 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	167 743	168 594	0,47
Tikehau CLO VII 7,72 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	167 743	168 035	0,47
Penta CLO 12 0,664 % FRN 20/10/2035	IE	EUR	167 743	166 982	0,47
Tower Bridge Funding 2023-1 8,50 % FRN 20/10/2064	GB	GBP	134 194	153 181	0,43
Mortimer BTL 2020-1 0,265 % FRN 21/06/2052	GB	GBP	93 936	107 220	0,30
Atlas Funding 2023-1 5,00 % FRN 20/01/2061	GB	GBP	90 581	103 221	0,29
Elstree Funding No 3 8,6844 % FRN 23/04/2055	GB	GBP	89 071	100 974	0,28
Bain Cap Euro CLO 2021-2 0,340 % FRN 17/07/2034	IE	EUR	96 955	85 966	0,24
Hops Hill No2 7,0355 % FRN 27/11/2054	GB	GBP	67 097	76 033	0,21
ALME 20-3X 3,927 % FRN 15/04/2032	IE	EUR	73 212	72 370	0,20
Sage AR Funding No 1 6,2312 % FRN 17/11/2030	GB	GBP	50 323	54 603	0,15
FCT Autonoria DE 2023 8,456 % FRN 26/01/2043	FR	EUR	33 549	33 252	0,09
				33 835 786	94,28
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 33 950 361)				34 172 112	95,22

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	5 864 507	(48 561)	(0,14)
		(48 561)	(0,14)
Autres actifs et passifs		1 765 662	4,92
Actif net		35 889 213	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Irlande	IE	75,13
Royaume-Uni	GB	16,39
Luxembourg	LU	2,43
Pays-Bas	NL	1,18
France	FR	0,09
Liquidités et autres actifs nets		4,78

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Sustainable Asian Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
ENN Energy 2,625 % 17/09/2030 Reg S	KY	USD	300 000	254 362	1,43
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	250 000	218 767	1,23
Pertamina Geothermal Eng 5,15 % 27/04/2028 Reg S	ID	USD	200 000	201 272	1,13
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	194 592	191 115	1,07
SK Battery America 2,125 % 26/01/2026	US	USD	200 000	176 769	0,99
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	191 000	166 192	0,93
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	177 000	147 940	0,83
				1 356 417	7,62
Industries					
Airport Authority 4,75 % 12/01/2028 Reg S	HK	USD	252 000	257 795	1,45
Airport Authority 4,875 % 12/01/2033 Reg S	HK	USD	201 000	208 203	1,17
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	200 000	187 994	1,06
Airport Authority 2,10 % VRN (perpétuel)	HK	USD	200 000	183 688	1,03
				837 680	4,70
Technologies de l'information					
Sunny Optical Technology Group 5,95 % 17/07/2026	KY	USD	350 000	357 536	2,01
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	200 000	198 246	1,11
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	200 000	192 000	1,08
Lenovo Group 3,421 % 02/11/2030 Reg S	HK	USD	200 000	168 608	0,95
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	200 000	150 197	0,84
AAC Technologies Holdings 3,75 % 02/06/2031	KY	USD	200 000	137 320	0,77
Xiaomi Best 4,10 % 14/07/2051 Reg S	HK	USD	200 000	121 303	0,68
				1 325 210	7,44
Consommation non essentielle					
JD.com 4,125 % 14/01/2050	KY	USD	250 000	195 303	1,10
Wynn Macau 5,50 % 15/01/2026 Reg S	KY	USD	200 000	185 722	1,04
Midea Inv. Development 2,88 % 24/02/2027	VG	USD	200 000	184 785	1,04
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	200 000	166 682	0,94
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	200 000	162 170	0,91
Meituan 3,05 % 28/10/2030 Reg S	KY	USD	200 000	158 423	0,89
Alibaba Group 3,15 % 09/02/2051	KY	USD	200 000	131 190	0,74
				1 184 275	6,65
Finance					
Korea Development Bank 4,375 % 15/02/2033	KR	USD	400 000	399 319	2,24
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	400 000	386 310	2,17
DBS Group 3,30 % VRN (perpétuel) GMTN	SG	USD	400 000	377 659	2,12
Shinhan Bank 4,50 % 12/04/2028 Reg S	KR	USD	368 000	368 155	2,07
Export-Import Bank of Korea 5,00 % 11/01/2028	KR	USD	333 000	343 090	1,93
Kasikornbank 5,458 % 07/03/2028	TH	USD	328 000	336 730	1,89
Bank of East Asia 6,75 % VRN 15/03/2027 EMTN	HK	USD	330 000	330 208	1,85
Oversea-Chinese Banking 4,602 % VRN 15/06/2032	SG	USD	325 000	318 221	1,79
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	300 000	279 532	1,57
Bangkok Bank (HK) 4,30 % 15/06/2027 Reg S	TH	USD	275 000	272 348	1,53
Shanghai Commercial Bank 6,375 % VRN 28/02/2033	HK	USD	262 000	263 385	1,48
AIA Group 3,20 % 16/09/2040 Reg S	HK	USD	350 000	262 524	1,47
BOC Aviation USA 4,875 % 03/05/2033 Reg S	US	USD	256 000	254 353	1,43
Kookmin Bank 4,50 % 01/02/2029 GMTN	KR	USD	250 000	239 165	1,34
Bank of East Asia 5,125 % VRN 07/07/2028 EMTN	HK	USD	250 000	236 255	1,33
Huarong Finance 2019 3,875 % 13/11/2029 EMTN	VG	USD	300 000	228 632	1,28
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	206 000	208 885	1,17
Korea Ocean Business 4,50 % 03/05/2028	KR	USD	200 000	199 173	1,12
Bank Rakyat 3,95 % 28/03/2024	ID	USD	200 000	197 730	1,11
Standard Chartered 7,014 % VRN (perpétuel) Reg S	GB	USD	200 000	192 615	1,08
Rizal Commercial Banking 3,00 % 11/09/2024 EMTN	PH	USD	200 000	192 286	1,08
Shinhan Fin. Group 3,34 % VRN 05/02/2030 Reg S	KR	USD	200 000	191 794	1,08
Bangkok Bank 5,00 % VRN (perpétuel) Reg S	TH	USD	200 000	186 684	1,05
Westwood Group 2,80 % 20/01/2026 EMTN	HK	USD	200 000	184 131	1,03
Rizal Commercial Banking 6,50 % VRN (perpétuel)	PH	USD	200 000	183 126	1,03
United Overseas Bank 2,00 % VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	200 000	177 444	1,00
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	200 000	169 615	0,95
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	200 000	147 000	0,83
				7 126 369	40,02
Immobilier					
Elect Global Investments 4,10 % VRN (perpétuel)	VG	USD	350 000	315 875	1,77
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	300 000	238 492	1,34
Longfor Group Holdings 3,95 % 16/09/2029	KY	USD	300 000	225 340	1,27
				779 707	4,38
Services de communication					
Tower Bersama 4,25 % 21/01/2025	ID	USD	350 000	342 594	1,92
SK Telecom 6,625 % 20/07/2027 Reg S	KR	USD	250 000	268 264	1,51
Axiata 2,163 % 19/08/2030 EMTN	MY	USD	300 000	259 612	1,46
HKT Capital 3,00 % 14/07/2026	VG	USD	200 000	187 923	1,06
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	200 000	163 040	0,92
				1 221 433	6,86
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	192 700	174 394	0,98
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	110 000	103 802	0,58
				278 196	1,56
Materials					
FMG Resources August 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	200 000	173 982	0,98
				173 982	0,98
Industries					
BOC Aviation 3,50 % 18/09/2027 Reg S	SG	USD	300 000	285 059	1,60
				285 059	1,60
Technologies de l'information					
Lenovo Group 5,875 % 24/04/2025 EMTN	HK	USD	200 000	201 699	1,13
				201 699	1,13
Finance					
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	300 000	250 620	1,41
Sumitomo Mitsui Trust Bank 5,50 % 09/03/2028 Reg S	JP	USD	200 000	206 688	1,16
Oversea-Chinese Bkg 1,832 % VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	200 000	183 665	1,03
HSBC Holdings 4,75 % VRN (perpétuel) EMTN	GB	EUR	200 000	181 748	1,02
				822 721	4,62
Immobilier					
Sun Hung Kai Properties 2,875 % 21/01/2030 EMTN	KY	USD	200 000	180 363	1,01
				180 363	1,01
Gouvernement					
Philippine 5,95 % 13/10/2047	PH	USD	200 000	221 216	1,24
				221 216	1,24
Non coté					
Immobilier					
Logan Group 5,25 % 23/02/2023 (en défaut)	KY	USD	200 000	38 141	0,21
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	200 000	31 245	0,18
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	200 000	26 352	0,15
Shimao Group 6,125 % 21/02/2024 (en défaut)	KY	USD	200 000	25 357	0,14
				121 095	0,68
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 18 061 652)				16 115 418	90,50

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu CNY, taux contractuel 0,148138 16/05/2023	340 100	8 322	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938484 16/05/2023	157 701	5 835	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938522 16/05/2023	45 817	1 697	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	381 215	(8 145)	(0,05)
		7 709	0,04
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917868 09/05/2023	813 624	11 206	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	830 680	2 131	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	824 830	(2 002)	(0,01)
		11 335	0,06
Actions A-MDIST (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	43 445	116	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	43 288	(115)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	43 429	(141)	(0,00)
		(140)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	850 621	2 278	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	847 676	(2 259)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	850 432	(2 756)	(0,02)
		(2 737)	(0,02)
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	43 142	595	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	44 026	121	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	43 738	(114)	(0,00)
		602	0,00
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917873 09/05/2023	43 034	593	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	44 026	121	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	43 627	(113)	(0,00)
		601	0,00

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Asian Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	707 969	15 938	0,09
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	659 219	12 633	0,07
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	2 062 578	3 937	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(121 563)	203	0,00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(576 563)	(4 245)	(0,02)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(353 910)	(9 075)	(0,05)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(2 854 922)	(35 948)	(0,20)
			(16 557)	(0,09)
Autres actifs et passifs			1 691 383	9,51
Actif net			17 807 614	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Corée	KR	15,98
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	13,58
Îles Caïmans	KY	12,78
Îles Vierges britanniques	VG	9,30
Singapour	SG	7,54
Thaïlande	TH	5,42
Indonésie	ID	4,16
Philippines	PH	3,35
Île Maurice	MU	3,24
Australie	AU	3,15
Inde	IN	2,47
Etats-Unis	US	2,42
Royaume-Uni	GB	2,10
Malaisie	MY	1,46
Nouvelle Zélande	NZ	1,41
Japon	JP	1,16
Pays-Bas	NL	0,98
Liquidités et autres actifs nets		9,50

Fidelity Funds

Sustainable Climate Bond Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Services publics					
Wessex Water Serv. Fin. 5,375 % 10/03/2028	GB	GBP	1 031 635	1 297 388	0,98
Centrica 5,375 % 16/10/2043 Reg S	GB	USD	1 190 349	1 111 386	0,84
E.ON International Finance 5,875 % 30/10/2037 EMTN	NL	GBP	793 566	1 012 013	0,77
E. ON Intl. Finance 5,625 % 06/12/2023 EMTN	NL	GBP	745 952	939 367	0,71
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 03/07/2034 EMTN	GB	GBP	793 566	903 502	0,68
EDF 4,375 % 12/10/2029 EMTN	FR	EUR	714 209	800 317	0,61
Elia Transmission Belgium 0,875 % 28/04/2030 EMTN	BE	EUR	793 566	737 572	0,56
Electricity NW 8,875 % 25/03/2026	GB	GBP	476 139	657 400	0,50
DWR Cymru Financing 1,625 % 31/03/2026 EMTN	GB	GBP	503 914	573 901	0,44
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	560 257	566 037	0,43
National Grid 3,245 % 30/03/2034 EMTN	GB	EUR	503 121	504 444	0,38
National Grid 3,53 % 20/09/2028 EMTN	GB	EUR	448 365	488 780	0,37
Sempra Energy 3,80 % 01/02/2038	US	USD	555 496	487 615	0,37
ENW Finance 4,893 % 24/11/2032	GB	GBP	395 196	485 109	0,37
Iberdrola International BV 1,45 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	476 139	448 176	0,34
Wessex Water Services Finance 5,125 % 31/10/2032	GB	GBP	348 375	431 109	0,33
Terna 0,375 % 25/09/2030 EMTN	IT	EUR	476 139	412 118	0,31
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	476 139	388 261	0,29
Anglian Water Osprey Fin. 4,00 % 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	317 426	375 619	0,28
Iberdrola International 2,250 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	396 783	356 108	0,27
National Gas Transmission 5,75 % 05/04/2035	GB	GBP	277 748	351 493	0,27
Northumbrian Water Fin. 6,375 % 28/10/2034 EMTN	GB	GBP	258 702	349 180	0,26
Severn Trent Utilities Fin. 5,25 % 04/04/2036 EMTN	GB	GBP	265 845	336 356	0,25
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	307 904	284 790	0,22
Severn Trent Utilities Fin. 4,625 % 30/11/2034 EMTN	GB	GBP	153 158	183 670	0,14
EDF 6,00 % 23/01/2114 EMTN	FR	GBP	158 713	181 294	0,14
				14 663 005	11,12
Matériaux					
Air Products & Chemicals 4,80 % 03/03/2033	US	USD	1 190 349	1 237 330	0,94
Ecolab 5,25 % 15/01/2028	US	USD	1 031 635	1 074 408	0,81
Stora Enso 2,50 % 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	238 070	249 636	0,19
				2 561 374	1,94
Industries					
Norfolk Southern 4,45 % 01/03/2033	US	USD	1 190 349	1 173 922	0,89
Eaton 4,15 % 15/03/2033	US	USD	1 180 826	1 135 699	0,86
Xylem 2,25 % 30/01/2031	US	USD	1 318 906	1 119 537	0,85
Waste Management 1,15 % 15/03/2028	US	USD	1 269 705	1 094 974	0,83
Go-Ahead Group 2,50 % 06/07/2024	GB	GBP	872 922	1 049 988	0,80
Schneider Electric 3,125 % 13/10/2029 EMTN	FR	EUR	476 139	525 897	0,40
Transurban Finance 4,225 % 26/04/2033 EMTN	AU	EUR	298 381	334 732	0,25
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	257 115	262 737	0,20
Bazalgette Finance 2,75 % 10/03/2034 EMTN	GB	GBP	158 713	160 135	0,12
				6 857 621	5,20
Technologies de l'information					
Telefon. LM Ericsson 1,00 % 26/05/2029 EMTN	SE	EUR	793 566	698 206	0,53
Orano 5,375 % 15/05/2027 EMTN	FR	EUR	476 139	541 203	0,41
SK Hynix 2,375 % 19/01/2031 Reg S	KR	USD	714 209	536 361	0,41
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	476 139	478 401	0,36
				2 254 171	1,71
Consommation non essentielle					
Home Depot 3,30 % 15/04/2040	US	USD	991 957	828 394	0,63
Home Depot 3,35 % 15/09/2025	US	USD	793 566	778 100	0,59
Denso 1,239 % 16/09/2026 Reg S	JP	USD	595 174	531 735	0,40
				2 138 229	1,62
Consommation courante					
Unilever Capital 2,00 % 28/07/2026	US	USD	1 190 349	1 119 121	0,85
Reckitt Benckiser Treasury 2,75 % 26/06/2024 144A	GB	USD	870 542	848 979	0,64
Diageo Capita 1,375 % 29/09/2025	GB	USD	793 566	736 613	0,56
Woolworths Group 0,375 % 15/11/2028 EMTN	AU	EUR	714 209	656 213	0,50
Bunge Finance 2,75 % 14/05/2031	US	USD	476 139	408 799	0,31
				3 769 725	2,86
Santé					
CVS Health 5,625 % 21/02/2053	US	USD	1 190 349	1 194 314	0,91
Takeda Pharmaceutical 3,00 % 21/11/2030 Reg S	JP	EUR	1 110 992	1 168 305	0,89
Thermo Fisher Scientific 4,95 % 21/11/2032	US	USD	952 279	991 696	0,75
Centene 2,625 % 01/08/2031	US	USD	952 279	778 326	0,59
Pfizer 2,75 % 03/06/2026	US	USD	793 566	765 825	0,58
Becton Dickinson 3,794 % 20/05/2050	US	USD	355 517	288 752	0,22
				5 187 218	3,93
Finance					
John Deere Capital 4,75 % 20/01/2028 MTN	US	USD	1 115 753	1 141 274	0,87
Standard Chartered 6,301 % VRN 09/01/2029 Reg S	GB	USD	1 031 635	1 057 252	0,80
KB Kookmin Card 1,50 % 13/05/2026	KR	USD	1 110 992	995 607	0,75
Admiral Group 5,50 % 25/07/2024	GB	GBP	793 566	987 659	0,75
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	872 922	969 729	0,74
UBS Group 3,126 % VRN 13/08/2030 144A	CH	USD	1 110 992	952 550	0,72
NatWest Group 3,032 % VRN 28/11/2035	GB	USD	1 190 349	930 117	0,71
BNP Paribas 2,75 % VRN 25/07/2028 EMTN	FR	EUR	872 922	908 443	0,69
Credit Agricole 3,875 % 20/04/2031 EMTN	FR	EUR	793 566	875 006	0,66
Woori Bank 4,875 % 26/01/2028 Reg S	KR	USD	815 786	827 211	0,63
Sumitomo Mitsui Fin. Group 3,446 % 11/01/2027	JP	USD	849 115	806 912	0,61
Shinhan Financial Group 1,35 % 10/01/2026 144A	KR	USD	872 922	792 712	0,60
NatWest Markets 6,375 % 08/11/2027 EMTN	GB	GBP	589 619	769 439	0,58
Nationwide Building Society 4,00 % 14/09/2026 144A	GB	USD	793 566	745 567	0,57
Shinhan Bank 4,00 % 23/04/2029 Reg S	KR	USD	793 566	739 423	0,56
Credit Suisse Group 3,80 % 09/06/2023	CH	USD	703 099	697 545	0,53
M&G 3,875 % VRN 20/07/2049	GB	GBP	555 496	677 817	0,51
LSEGA Financing 1,375 % 06/04/2026 Reg S	GB	USD	634 853	569 353	0,43
Barclays 1,106 % VRN 12/05/2032	GB	EUR	674 531	559 963	0,42
Deutsche Bank 4,296 % VRN 24/05/2028	DE	USD	555 496	553 012	0,42
Lloyd Banking Group 4,976 % VRN 11/08/2033	GB	USD	565 019	546 411	0,41
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	555 496	532 370	0,40
LeasePlan 0,25 % 07/09/2026 EMTN	NL	EUR	490 424	477 556	0,36
John Deere Capital 4,35 % 15/09/2032 MTN	US	USD	460 268	462 567	0,35
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	440 429	436 442	0,33
Credit Mutuel Arkea 3,375 % 19/09/2027 EMTN	FR	EUR	396 783	429 055	0,33
Motability Ops Group 4,875 % 17/01/2043 EMTN	GB	GBP	344 408	427 167	0,32
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	369 802	409 160	0,31
AXA 3,25 % VRN 28/05/2049 EMTN	FR	EUR	396 783	396 522	0,30
ANZ 0,669 % VRN 05/05/2031 EMTN	AU	EUR	396 783	380 159	0,29
Westpac Banking 0,766 % VRN 13/05/2031	AU	EUR	392 021	377 091	0,29
Barclays 2,279 % VRN 24/11/2027	GB	USD	396 783	354 638	0,27
HSBC Holdings 2,013 % VRN 22/09/2028	GB	USD	396 783	344 822	0,26
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	396 783	330 586	0,25
Standard Chartered 2,50 % VRN 09/09/2030	GB	EUR	317 426	328 583	0,25
Legal & General Group 5,625 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	317 426	321 550	0,24
Banco Santander 4,175 % VRN 24/03/2028	ES	USD	317 426	301 641	0,23
Banco Santander 3,225 % VRN 22/11/2032	ES	USD	317 426	253 222	0,19
Clarion Funding 1,875 % 07/09/2051 EMTN	GB	GBP	388 847	246 642	0,19
Export-Import Bank of Korea 5,125 % 11/01/2033	KR	USD	158 713	168 801	0,13
				24 081 576	18,26
Immobilier					
Lndn & Quad Housing Trust 2,00 % 31/03/2032 EMTN	GB	GBP	460 268	452 155	0,34
				452 155	0,34
Gouvernement					
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	7 415 872	7 476 705	5,67
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	4 979 625	5 127 458	3,89
				12 604 163	9,55
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	53	988 256	0,75
				988 256	0,75
Services de communication					
AT&T 3,85 % 01/06/2060	US	USD	1 587 131	1 176 114	0,89
Orange 5,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	555 496	614 047	0,47
Telefonica Emisiones 5,52 % 01/03/2049	ES	USD	555 496	501 481	0,38
Verizon Communications 3,875 % 08/02/2029	US	USD	499 946	482 151	0,37
Verizon Communications 3,40 % 22/03/2041	US	USD	476 139	375 922	0,28
				3 149 715	2,39
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Services publics					
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	793 566	665 110	0,50
Orsted 3,75 % 01/03/2030 EMTN	DK	EUR	479 314	532 583	0,40
Elia Group 5,85 % VRN (perpétuel)	BE	EUR	317 426	351 851	0,27
Enel Finance International 5,50 % 15/06/2052 144A	NL	USD	357 105	324 553	0,25
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	396 783	318 133	0,24
TC Dudgeon Ofto 3,158 % 12/11/2038	GB	GBP	281 641	305 183	0,23
Nextera Ener Ca 6,051 % 01/03/2025	US	USD	279 335	284 050	0,22
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	130 145	144 575	0,11
				2 926 038	2,22
Matériaux					
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	661 040	653 963	0,50
FMG Resources August 2006 4,375 % 01/04/2031 144A	AU	USD	634 853	552 263	0,42
				1 206 226	0,91
Industries					
Central Japan Railway 2,20 % 02/10/2024	JP	USD	1 587 131	1 532 286	1,16
RAC Bond 4,565 % 06/05/2023 EMTN	GB	GBP	793 566	998 066	0,76
Holding d'Infr. de Trans. 1,475 % 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	1 110 992	994 135	0,75
AA Bond 6,269 % 31/07/2025 EMTN	GB	GBP	504 708	618 885	0,47
Siemens Energy Finance BV 4,25 % 05/04/2029	NL	EUR	396 783	439 354	0,33
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	396 783	382 552	0,29
Siemens Financier 2,35 % 15/10/2026 144A	NL	USD	396 783	372 193	0,28
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	415 035	370 388	0,28
AA Bond 8,45 % 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	285 684	360 714	0,27
Autostrade per l'Italia 2,00 % 15/01/2030	IT	EUR	317 426	293 703	0,22
AA Bond 4,875 % 31/07/2024 EMTN	GB	GBP	126 177	156 065	0,12
				6 518 341	4,94
Technologies de l'information					
Autodesk 2,40 % 15/12/2031	US	USD	1 587 131	1 331 189	1,01
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	734 048	736 926	0,56
Micron Technology 4,663 % 15/02/2030	US	USD	555 496	532 072	0,40
Microsoft 3,125 % 03/11/2025	US	USD	396 783	388 257	0,29
Microsoft 2,921 % 17/03/2052	US	USD	358 692	274 771	0,21
				3 263 215	2,47
Consommation non essentielle					
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	872 922	838 993	0,64
Harley-Davidson Financial 6,50 % 10/03/2028 144A	US	USD	793 566	802 252	0,61
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	610 252	762 031	0,58

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Warnermedia Holdings 5,141 % 15/03/2052 144A	US	USD	559 464	448 744	0,34
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	146 810	149 658	0,11
				3 001 678	2,28
Consommation courante					
Nestle Holdings 4,00 % 12/09/2025 144A	US	USD	1 190 349	1 183 697	0,90
PepsiCo 3,50 % 17/07/2025	US	USD	1 190 349	1 171 565	0,89
				2 355 262	1,79
Santé					
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	1 038 778	1 077 386	0,82
GE HealthCare Techn. 6,377 % 22/11/2052 144A	US	USD	952 279	1 073 687	0,81
Alcon Finance 5,75 % 06/12/2052 144A	US	USD	793 566	850 802	0,64
Royalty Pharma 3,55 % 02/09/2050	GB	USD	1 110 992	762 866	0,58
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	396 783	375 626	0,28
				4 140 367	3,14
Finance					
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	1 944 236	2 137 067	1,62
Skandinaviska Enskilda Bank 1,20 % 09/09/2026 144A	SE	USD	1 349 062	1 193 771	0,90
Credit Agricole 4,125 % 10/01/2027 144A	FR	USD	1 190 349	1 152 916	0,87
Societe Generale 3,875 % 28/03/2024 144A	FR	USD	1 110 992	1 087 123	0,82
Bank of Montreal 3,803 % VRN 15/12/2032	CA	USD	1 031 635	932 555	0,71
Tesco Property Finance 2 6,052 % 13/10/2039	GB	GBP	722 865	916 322	0,69
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	1 071 314	915 090	0,69
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	735 635	789 404	0,60
Cloverie 5,625 % VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	793 566	784 733	0,59
CaixaBank 1,25 % VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	793 566	769 219	0,58
Swedbank 4,25 % 11/07/2028 GMTN	SE	EUR	671 357	740 533	0,56
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	793 566	735 324	0,56
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	752 300	705 200	0,53
Discover Bank 2,70 % 06/02/2030	US	USD	793 566	652 231	0,49
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	680 086	641 949	0,49
UniCredit 3,127 % VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	793 566	635 147	0,48
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	615 013	580 079	0,44
Morgan Stanley 4,431 % VRN 23/01/2030 GMTN	US	USD	595 174	573 834	0,44
Credit Suisse Group 9,016 % VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	484 075	573 515	0,43
KBC Group 5,796 % VRN 19/01/2029 144A	BE	USD	533 276	541 042	0,41
BPCE 3,50 % 23/10/2027 144A	FR	USD	515 818	478 302	0,36
BPCE 3,648 % VRN 14/01/2037 144A	FR	USD	595 174	475 213	0,36
Bank of Ireland 7,594 % VRN 06/12/2032 EMTN	IE	GBP	345 995	433 948	0,33
Credit Suisse Group 6,537 % VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	396 783	403 738	0,31
BNP Paribas 3,052 % VRN 13/01/2031 144A	FR	USD	456 300	393 284	0,30
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	315 839	366 289	0,28
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	349 169	359 104	0,27
Assicurazioni Generali 2,429 % 14/07/2031 EMTN	IT	EUR	277 748	254 769	0,19
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	238 070	237 502	0,18
				20 459 203	15,51
Immobilier					
SELP Finance Sarl 0,875 % 27/05/2029	LU	EUR	1 128 450	966 932	0,73
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	714 209	774 192	0,59
Tritax EuroBox 0,95 % 02/06/2026	GB	EUR	750 713	701 506	0,53
Logicor 2019-1 UK 1,875 % 17/11/2026	GB	GBP	573 748	637 546	0,48
Canary Wharf Grp Inv 3,375 % 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	555 496	481 411	0,36
WEA Finance 3,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	476 139	399 671	0,30
Vonovia 1,875 % 28/06/2028	DE	EUR	396 783	380 558	0,29
Digital Intrepid Holding 1,375 % 18/07/2032	NL	EUR	457 094	361 472	0,27
CPI Property Group 2,75 % 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	317 426	276 229	0,21
Prologis Intl. Funding II 0,75 % 23/03/2033 EMTN	LU	EUR	301 555	231 736	0,18
Metrocentre Finance 8,750 % 06/12/2023	GB	GBP	222 656	123 249	0,09
Aroundtown 1,625 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	317 426	92 654	0,07
				5 427 156	4,11
Gouvernement					
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	753 887	794 998	0,60
				794 998	0,60
Non coté					
Services publics					
Hydro One 3,64 % 05/04/2050 MTN	CA	CAD	793 566	501 851	0,38
				501 851	0,38
Industries					
Brookfield Renew. Partners 4,25 % 15/01/2029 MTN	CA	CAD	793 566	571 986	0,43
				571 986	0,43
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 137 672 471)				129 873 532	98,45

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802511 10/05/2023	17 528 418	171 587	0,13
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,364944 07/06/2023	3 156 951	24 427	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914232 10/05/2023	1 164 006	11 430	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910668 10/05/2023	1 687 051	9 925	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806286 10/05/2023	658 446	9 573	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908509 07/06/2023	1 596 723	8 307	0,01
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,912647 10/05/2023	309 550	7 786	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007378 10/05/2023	2 058 703	4 328	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,800779 10/05/2023	515 316	3 922	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913894 10/05/2023	342 124	3 232	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910486 10/05/2023	394 828	2 243	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,517646 07/06/2023	385 372	2 242	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,893282 07/06/2023	316 260	2 159	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,106724 10/05/2023	764 340	1 501	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916719 10/05/2023	57 999	729	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104389 10/05/2023	862 513	(130)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,354838 10/05/2023	2 747 646	(804)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,115866 10/05/2023	317 336	(2 093)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,658127 10/05/2023	387 136	(2 226)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345742 10/05/2023	435 778	(3 053)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096301 10/05/2023	444 404	(3 321)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,969790 07/06/2023	2 071 688	(3 992)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,493257 10/05/2023	391 666	(4 530)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246181 10/05/2023	549 193	(5 284)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244609 10/05/2023	721 940	(7 848)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098984 10/05/2023	1 602 310	(8 082)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244421 10/05/2023	1 034 481	(11 400)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732232 10/05/2023	3 179 568	(24 336)	(0,02)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,741050 10/05/2023	2 106 472	(47 769)	(0,04)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246828 07/06/2023	17 711 114	(172 301)	(0,13)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236800 10/05/2023	16 581 648	(283 162)	(0,21)
		(316 940)	(0,24)
Actions A-ACC (CZK) (hedged)			
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,649000 09/05/2023	14 643 766	242 844	0,18
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,384870 07/06/2023	15 002 906	40 770	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907602 09/05/2023	3 459 668	8 417	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	597 040	3 401	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	485 867	2 895	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	108 047	2 651	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 21,443397 09/05/2023	140 710	975	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	62 285	641	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	67 627	218	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	488 762	109	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	53 035	89	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	5 560	61	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879097 09/05/2023	108 017	29	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	108 772	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	54 665	(104)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	68 131	(220)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	53 124	(1 225)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	497 983	(2 953)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	610 275	(3 474)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103600 07/06/2023	3 551 420	(9 085)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	600 440	(10 214)	(0,01)
Acheté USD, vendu CZK, taux contractuel 0,046826 09/05/2023	15 028 295	(41 961)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089455 09/05/2023	3 468 085	(47 197)	(0,04)
		186 619	0,14
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	3 340 576	45 778	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	3 401 369	9 314	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	177 035	1 008	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	144 132	859	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	32 047	786	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	39 526	346	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	18 467	190	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	19 859	64	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	144 990	32	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	15 697	26	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,672291 09/05/2023	1 456	23	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879082 09/05/2023	32 039	9	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	32 090	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	16 118	(31)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904626 09/05/2023	36 037	(31)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660611 07/06/2023	20 081	(65)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	36 006	(246)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	15 724	(363)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	146 922	(871)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	180 048	(1 025)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	178 043	(3 029)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	3 426 225	(8 906)	(0,01)
		43 854	0,03
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	587 760	8 000	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	598 924	1 536	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	31 528	180	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	25 599	153	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	5 696	140	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	7 347	53	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	25 751	6	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879061 09/05/2023	5 695	2	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	5 710	(3)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904627 09/05/2023	6 301	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096950 09/05/2023	6 185	(42)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	26 136	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	31 981	(182)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	31 708	(539)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	603 270	(1 464)	(0,00)
		7 680	0,01

Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	8 865 542	120 665	0,09
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906125 07/06/2023	9 068 832	23 260	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	469 925	2 677	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	382 444	2 279	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	85 041	2 086	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	112 284	815	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	49 047	505	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	53 046	171	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	384 723	86	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	41 823	70	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	4 170	46	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879100 09/05/2023	85 017	23	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	85 543	(38)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	42 943	(81)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904626 09/05/2023	118 834	(101)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	53 550	(173)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099107 09/05/2023	93 550	(456)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	41 893	(966)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	391 594	(2 322)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	479 960	(2 732)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	472 601	(8 039)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101805 09/05/2023	9 124 489	(22 146)	(0,02)
		115 629	0,09
Actions I-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	44 068 595	762 614	0,58
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798679 07/06/2023	52 982 467	296 627	0,22
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803080 09/05/2023	7 081 362	74 222	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907692 09/05/2023	12 858 982	32 577	0,02
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	1 788 333	10 655	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	337 480	8 280	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804992 09/05/2023	530 689	6 839	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801426 09/05/2023	474 155	3 983	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	194 533	2 001	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,743043 09/05/2023	272 272	1 911	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007473 09/05/2023	56 614	860	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	246 294	795	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,675737 09/05/2023	33 889	708	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	1 526 716	340	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	196 891	331	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,626720 09/05/2023	18 552	250	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	18 666	204	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,627662 09/05/2023	20 213	132	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879099 09/05/2023	393 987	107	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,752661 09/05/2023	15 980	52	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,336500 09/05/2023	19 080	51	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751014 09/05/2023	3 151	3	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618972 09/05/2023	1 793	2	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,749050 07/06/2023	19 227	(51)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,119909 09/05/2023	31 111	(89)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,614319 07/06/2023	20 405	(132)	(0,00)
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	397 109	(175)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	199 611	(378)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	248 730	(803)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	166 111	(3 832)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	1 817 989	(10 781)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097965 09/05/2023	2 059 203	(12 157)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103487 07/06/2023	12 965 705	(34 488)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089645 09/05/2023	10 832 355	(145 553)	(0,11)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251291 09/05/2023	53 002 459	(293 452)	(0,22)
		701 653	0,53
Actions W (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	2 328 995	40 304	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	2 541 876	14 554	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908221 09/05/2023	623 636	1 944	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801696 09/05/2023	107 273	938	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	87 506	521	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	17 916	440	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801344 09/05/2023	42 928	356	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802160 09/05/2023	24 434	228	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801426 09/05/2023	21 711	182	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	10 326	106	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	12 008	39	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007495 09/05/2023	1 207	22	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	81 018	18	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,105084 09/05/2023	23 746	13	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	993	11	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879103 09/05/2023	19 118	5	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,662300 09/05/2023	728	0	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	19 141	(8)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103983 09/05/2023	26 729	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,734448 09/05/2023	7 010	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	11 996	(39)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	87 636	(520)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,102845 07/06/2023	624 912	(2 025)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,089645 09/05/2023	575 106	(7 728)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	2 567 348	(14 541)	(0,01)
		34 776	0,03
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,911390 09/05/2023	621 029	14 664	0,01
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888910 07/06/2023	640 560	1 217	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907758 09/05/2023	152 353	397	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	26 024	148	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	21 051	125	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,902214 09/05/2023	6 429	86	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,913558 09/05/2023	2 518	66	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	20 955	5	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,742433 09/05/2023	221	1	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,248650 09/05/2023	252	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,235450 09/05/2023	252	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096523 09/05/2023	1 436	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093438 09/05/2023	1 436	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,086846 09/05/2023	1 436	(23)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,117461 09/05/2023	6 402	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	21 337	(127)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	26 189	(149)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103409 07/06/2023	152 355	(416)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	25 668	(437)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,121248 09/05/2023	638 389	(1 072)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091628 09/05/2023	148 443	(1 728)	(0,00)
		12 694	0,01
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	13 058 753	178 952	0,14
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	14 050 148	38 473	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	692 251	3 943	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	563 397	3 357	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	125 275	3 074	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911084 09/05/2023	371 316	2 332	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	168 426	1 223	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668713 09/05/2023	72 214	743	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,515670 09/05/2023	78 183	252	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	566 754	126	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,891863 09/05/2023	61 557	104	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905811 09/05/2023	220 134	100	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669133 09/05/2023	6 222	68	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879097 09/05/2023	125 241	34	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	132 553	(59)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,124973 07/06/2023	66 612	(126)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660610 07/06/2023	83 042	(268)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,097225 09/05/2023	61 660	(1 422)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	606 882	(3 599)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	743 611	(4 233)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236853 09/05/2023	696 194	(11 843)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	14 001 235	(36 392)	(0,03)
		174 839	0,13
Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917873 09/05/2023	444 288	6 121	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	450 853	1 235	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799277 09/05/2023	23 771	135	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,363337 09/05/2023	19 364	115	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007542 09/05/2023	4 306	106	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911972 09/05/2023	4 496	33	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,738029 09/05/2023	19 480	4	0,00
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 135,879033 09/05/2023	4 305	1	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007392 07/06/2023	4 299	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098453 09/05/2023	4 749	(26)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,733921 07/06/2023	19 713	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251909 07/06/2023	24 174	(138)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,236854 09/05/2023	23 907	(407)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	450 188	(1 170)	(0,00)
		5 890	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	8 265 508	367 629	0,28
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	3 932 738	142 036	0,11
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	2 002 008	54 565	0,04
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	5 237 732	54 034	0,04
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	2 104 685	25 022	0,02
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	585 567	12 008	0,01
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	697 098	2 777	0,00
10 Year Mini Jgb Bond Future 12/06/2023	JPY	11 804 290	1 938	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(187 234)	(1 752)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(5 233 487)	(10 465)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(6 463 345)	(35 834)	(0,03)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(2 581 819)	(56 885)	(0,04)
			555 073	0,42
Autres actifs et passifs			520 298	0,42
Actif net			131 915 597	100,00

Sustainable Climate Bond Fund 4,8 - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	33,84
Royaume-Uni	GB	23,47
France	FR	8,95
Pays-Bas	NL	4,36
Corée	KR	3,44
Italie	IT	3,20
Japon	JP	3,06
Luxembourg	LU	2,58
Irlande	IE	2,41
Suède	SE	2,27
Suisse	CH	1,99
Australie	AU	1,74
Canada	CA	1,52
Espagne	ES	1,38
Belgique	BE	1,24
Danemark	DK	1,18
Allemagne	DE	1,11
Portugal	PT	0,50
Finlande	FI	0,19
Liquidités et autres actifs nets		1,55

Fidelity Funds

Sustainable Strategic Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	1 361 000	1 422 537	0,26
BP Capital Markets 3,625 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	1 175 000	1 124 531	0,21
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	1 138 000	1 101 265	0,20
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	1 268 000	1 076 088	0,20
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1 175 000	1 071 248	0,20
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 100 000	928 166	0,17
Tullow Oil 10,25 % 15/05/2026 144A	GB	USD	1 113 000	870 294	0,16
MPLX 5,65 % 01/03/2053	US	USD	873 000	837 411	0,16
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	833 000	834 303	0,16
Kosmos Energy 7,75 % 01/05/2027 Reg S	US	USD	900 000	779 432	0,14
Western Midstream Operating 4,30 % 01/02/2030	US	USD	581 000	530 750	0,10
				10 576 025	1,97
Services publics					
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	2 600 000	2 719 914	0,51
Pub Service Electric and Gas 4,65 % 15/03/2033 MTN	US	USD	2 300 000	2 327 035	0,43
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	1 500 000	1 641 543	0,31
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	1 392 000	1 532 908	0,28
Southco 1,875 % VRN 15/09/2081	US	EUR	1 757 000	1 530 581	0,28
SSE 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	EUR	1 349 000	1 362 916	0,25
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	1 200 000	1 349 340	0,25
EDF 7,50 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 200 000	1 297 668	0,24
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	1 219 000	1 243 673	0,23
Wessex Water Services 1,25 % 12/01/2036	GB	GBP	1 400 000	1 092 452	0,20
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 131 000	1 046 097	0,19
Duke Energy 3,85 % 15/06/2034	US	EUR	935 000	954 714	0,18
National Gas Transmission 1,625 % 14/01/2043 EMTN	GB	GBP	1 399 000	931 596	0,17
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	833 000	914 872	0,17
EnBW 1,375 % VRN 31/08/2081	DE	EUR	900 000	780 495	0,15
National Gas Transmission 1,125 % 14/01/2033 EMTN	GB	GBP	864 000	733 276	0,14
Orsted 1,50 % VRN 18/02/3021	DK	EUR	484 000	394 671	0,07
Orsted 2,50 % VRN 18/02/3021	DK	GBP	329 000	287 879	0,05
				22 141 630	4,12
Matériaux					
Anglo American Capital 4,75 % 16/03/2052 144A	GB	USD	1 105 000	937 008	0,17
INEOS Quattro Finance 2 2,50 % 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	847 000	844 970	0,16
INEOS Finance 6,625 % 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	668 000	733 797	0,14
INEOS Quattro Finance 1 3,75 % 15/07/2026 Reg S	GB	EUR	670 000	651 198	0,12
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	500 000	577 670	0,11
Ctec II 5,25 % 15/02/2030 Reg S	DE	EUR	509 000	464 766	0,09
				4 209 409	0,78
Industries					
Q-Park Holding 2,00 % 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	1 449 000	1 370 797	0,25
SIG 5,25 % 30/11/2026 Reg S	GB	EUR	1 252 000	1 206 933	0,22
RAC Bond 5,25 % 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	1 000 000	1 016 811	0,19
				3 594 541	0,67
Technologies de l'information					
Xiaomi Best Time Intl 4,15 % 17/12/2027	HK	USD	2 000 000	1 657 000	0,31
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	1 431 000	1 381 542	0,26
IBM 4,00 % 06/02/2043	US	EUR	1 176 000	1 268 181	0,24
				4 306 723	0,80
Consommation non essentielle					
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	4 750 000	5 257 372	0,98
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	1 689 000	1 885 960	0,35
Valeo 5,375 % 28/05/2027 Reg EMTN	FR	EUR	1 100 000	1 218 780	0,23
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 Reg S	SU	USD	1 250 000	1 218 705	0,23
Lowe's Cos 4,25 % 01/04/2052	US	USD	1 434 000	1 187 550	0,22
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	1 300 000	1 138 150	0,21
Volkswagen Fin. Serv. 1,875 % 03/12/2024 EMTN	NL	GBP	900 000	1 071 346	0,20
Verisure Midholing 5,25 % 15/02/2029 Reg S	SE	EUR	1 013 000	905 816	0,17
ZF Finance 5,75 % 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	600 000	668 139	0,12
Berkeley Group 2,50 % 11/08/2031	GB	GBP	614 000	531 298	0,10
				15 083 116	2,80
Consommation courante					
Iceland Bondco 4,375 % 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	1 300 000	1 218 168	0,23
Bellis Acquisition 3,25 % 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	676 000	700 445	0,13
				1 918 613	0,36
Santé					
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	3 544 000	3 545 396	0,66
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	2 290 000	2 335 698	0,43
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	US	USD	2 312 000	2 316 302	0,43
Rossini 7,125 % FRN 30/10/2025 Reg S	LU	EUR	1 401 000	1 545 931	0,29
				9 743 327	1,81
Finance					
KfW 2,89 % 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	5 987 000	6 046 565	1,12
KFW 1,125 % 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	5 106 000	5 986 516	1,11
Deutsche Bank 6,125 % VRN 12/12/2030 EMTN	DE	GBP	2 000 000	2 427 559	0,45
Royal Bank of Canada 5,00 % 24/01/2028 EMTN	CA	GBP	1 676 000	2 086 547	0,39
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	1 500 000	1 875 624	0,35
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	1 677 000	1 854 811	0,34
Co-Operative Bank Fin. 9,00 % VRN 27/11/2025	GB	GBP	1 375 000	1 747 271	0,32
BNP Paribas 2,00 % VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	1 600 000	1 747 116	0,32
Credit Suisse Group 7,75 % VRN 01/03/2029	CH	EUR	1 412 000	1 705 933	0,32
HSBC Bank Funding Sterling 5,844 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 287 000	1 674 581	0,31
LeasePlan 7,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 558 000	1 670 719	0,31
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1 477 000	1 630 052	0,30
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	1 461 000	1 616 976	0,30
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	1 419 000	1 593 303	0,30
KBC Group 4,375 % VRN 19/04/2030 EMTN	BE	EUR	1 400 000	1 557 687	0,29
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 707 000	1 442 465	0,27
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	1 300 000	1 396 829	0,26
NatWest Group 7,416 % VRN 06/06/2033 EMTN	GB	GBP	1 029 000	1 323 583	0,25
Allianz SE 3,20 % VRN (perpétuel) 144A	DE	USD	1 800 000	1 312 406	0,24
BPER Banca 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	IT	EUR	1 165 000	1 312 153	0,24
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	1 300 000	1 301 102	0,24
Banca Monte 10,50 % 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	1 156 000	1 258 051	0,23
Fidelity National Info. Services 5,10 % 15/07/2032	US	USD	1 275 000	1 255 131	0,23
Co-Operative Bank Fimn. 6,00 % VRN 06/04/2027	GB	GBP	1 018 000	1 200 914	0,22
Banco BPM 7,00 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 225 000	1 189 118	0,22
Bank Nova Scotia 1,375 % 05/12/2023 EMTN	CA	GBP	958 000	1 176 478	0,22
Nexi 5,91 % 24/02/2028	IT	EUR	1 400 000	1 171 813	0,22
BPCE 2,50 % VRN 30/11/2032	FR	GBP	1 100 000	1 149 896	0,21
Commerzbank 8,625 % VRN 28/02/2033 EMTN	DE	GBP	900 000	1 137 305	0,21
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	1 101 000	1 125 948	0,21
Aviva 6,875 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	1 005 000	1 110 398	0,21
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	992 000	1 082 303	0,20
Alpha services & Holdings 11,875 % VRN (perpétuel)	GR	EUR	1 059 000	1 057 028	0,20
BFCM 3,875 % VRN 16/06/2032	FR	EUR	1 000 000	1 041 462	0,19
Investec 9,125 % VRN 06/03/2033 EMTN	GB	GBP	805 000	1 029 780	0,19
Hannover Rueck 5,875 % VRN 26/08/2043	DE	EUR	900 000	1 026 920	0,19
Barclays 8,407 % VRN 14/11/2032 EMTN	GB	GBP	643 000	840 952	0,16
Gaci First Investment 5,125 % 14/02/2053	KY	USD	882 000	825 384	0,15
Gaci First Investment 4,875 % 14/02/2035	KY	USD	826 000	821 540	0,15
Garfunkelux Holdco 3 6,75 % 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	963 000	814 071	0,15
AXA 5,50 % VRN 11/07/2043 EMTN	FR	EUR	731 000	808 801	0,15
Blackstone Holdings Finance 3,50 % 01/06/2034 Reg S	US	EUR	817 000	761 845	0,14
BUPA Finance 4,00 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	905 000	738 905	0,14
Just Group 5,00 % VRN (perpétuel)	GB	GBP	481 000	402 121	0,07
Lloyds Banking Group 4,50 % VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	100 000	108 074	0,02
				66 444 036	12,35
Immobilier					
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	1 600 000	1 601 189	0,30
Longfor Group Holdings 3,85 % 13/01/2032	KY	USD	2 000 000	1 406 845	0,26
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 400 000	1 368 629	0,25
Hammerson Ireland Finance 1,75 % 03/06/2027	IE	EUR	1 422 000	1 265 366	0,24
Blackstone Prop Part EU 1,625 % 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	1 594 000	1 240 547	0,23
Franshion Brill 4,25 % 23/07/2029	VG	USD	1 525 000	1 212 333	0,23
Blackstone Prop Part EU 2,625 % 20/10/2028 EMTN	LU	GBP	1 167 000	1 118 466	0,21
Vonovia 0,75 % 01/09/2032 EMTN	DE	EUR	1 000 000	761 665	0,14
Vonovia 1,625 % 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	1 300 000	706 165	0,13
Sino-Ocean 4,75 % 05/08/2029	VG	USD	1 294 000	318 322	0,06
Aroundtown 3,375 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	600 000	296 888	0,06
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2027 Reg S	KY	USD	554 159	38 745	0,01
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2026 Reg S	KY	USD	379 705	25 463	0,00
Modern Land China 9,00 % VRN 30/12/2025 Reg S	KY	USD	284 779	18 748	0,00
Modern Land China 8,00 % VRN 30/12/2024 Reg S	KY	USD	246 808	16 435	0,00
				11 395 806	2,12
Gouvernement					
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026	US	USD	23 500 000	25 809 291	4,80
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	24 249 000	14 285 817	2,66
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	5 000 000	9 650 358	1,79
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	5 450 000	6 382 677	1,19
New Zealand 4,25 % 15/05/2034	NZ	NZD	10 199 000	6 368 200	1,18
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	5 250 000	6 123 875	1,14
UK Treasury 4,75 % 07/12/2030	GB	GBP	4 200 000	5 691 970	1,06
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	5 600 000	5 627 563	1,05
US Treasury 2,875 % 15/05/2032**	US	USD	3 950 000	3 777 342	0,70
US Treasury 2,375 % 15/11/2049**	US	USD	4 699 600	3 637 784	0,68
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	3 500 000	3 601 752	0,67
Egypt 7,30 % 30/09/2033 Reg S	EG	USD	2 825 000	1 534 399	0,29
Turkey 9,375 % 19/01/2033	TR	USD	1 210 000	1 223 679	0,23
Hungary 5,00 % 22/02/2027	HU	EUR	1 075 000	1 207 092	0,22
Poland 4,25 % 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	986 000	1 056 111	0,20
Serbia 6,50 % 26/09/2033 Reg S	RS	USD	967 000	983 269	0,18
Hungary 6,25 % 22/09/2032 Reg S	HU	USD	916 000	952 344	0,18
Gabonese 7,00 % 24/11/2031 Reg S	GA	USD	975 000	723 450	0,13
El Salvador 9,50 % 15/07/2052 Reg S	SV	USD	900 000	499 730	0,09
Argentina 1,50 % 09/07/2035	AR	USD	376 496	84 417	0,02
Argentina 0,500 % 09/07/2030	AR	USD	205 503	50 292	0,01
Argentina 1,00 % 09/07/2029	AR	USD	22 573	5 354	0,00
				99 276 766	18,46
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	491	9 199 082	1,71
				9 199 082	1,71
Services de communication					
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	4 750 000	4 754 327	0,88
SoftBank Group 3,875 % 06/07/2032	JP	EUR	1 550 000	1 239 551	0,23
Wp/ap Telecom Holdings III 5,50 % 15/01/2030 Reg S	NL	EUR	1 284 000	1 162 864	0,22
IHS Holding 6,25 % 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1 200 000	957 300	0,18
				8 114 042	1,51

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Energie					
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 073 000	1 070 805	0,20
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	1 450 000	1 015 904	0,19
				2 086 709	0,39
Services publics					
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 841 000	2 045 126	0,38
EnfraGen Energia Sur ES 5,375 % 30/12/2030 Reg S	ES	USD	2 100 000	1 331 925	0,25
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	1 202 000	1 306 413	0,24
Energo-Pro 8,50 % 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	1 150 000	1 104 000	0,21
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	1 000 000	1 090 200	0,20
EDP Finance 0,375 % 16/09/2026 EMTN	NL	EUR	995 000	993 031	0,18
Enel 3,50 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	791 000	830 681	0,15
Thames Water Utilities 7,738 % 09/04/2058 EMTN	GB	GBP	400 000	635 464	0,12
Enel 5,451 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	156 000	173 085	0,03
SCC Power 8,00 % 31/12/2028 Reg S	GB	USD	186 491	64 806	0,01
SCC Power 4,00 % 17/05/2032 Reg S	GB	USD	101 016	10 758	0,00
				9 585 489	1,78
Matériaux					
BASF 4,50 % 08/03/2035 EMTN	DE	EUR	1 700 000	1 965 498	0,37
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	1 445 000	1 462 032	0,27
Endeavour Mining 5,00 % 14/10/2026 Reg S	GB	USD	1 375 000	1 198 038	0,22
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	1 275 000	1 048 147	0,19
Newmont 2,60 % 15/07/2032	US	USD	1 225 000	1 028 858	0,19
Sealed Air 5,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	577 000	553 657	0,10
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	435 000	441 489	0,08
				7 697 719	1,43
Industries					
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	1 603 000	1 627 871	0,30
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 479 000	1 438 132	0,27
AA Bond Co 3,25 % 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	1 423 000	1 421 718	0,26
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	1 425 000	1 383 540	0,26
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	1 200 000	1 312 693	0,24
AA Bond 6,50 % 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	1 200 000	1 286 413	0,24
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 300 000	1 273 848	0,24
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	1 197 000	1 208 072	0,22
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	1 075 000	1 036 446	0,19
Apcoa Parking 4,625 % 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	982 000	937 078	0,17
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	707 000	640 189	0,12
Autostrade per l'Italia 4,75 % 24/01/2031 EMTN	IT	EUR	553 000	603 973	0,11
Autostrade Per l'Italia 2,25 % 25/01/2032 EMTN	IT	EUR	520 000	464 062	0,09
				14 634 035	2,72
Technologies de l'information					
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	3 275 000	3 287 838	0,61
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	1 781 000	1 625 655	0,30
EVOCA 7,50 % FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	1 550 000	1 558 561	0,29
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	1 224 000	919 478	0,17
				7 391 532	1,37
Consommation non essentielle					
CPUK Finance 5,876 % 28/08/2027	GB	GBP	1 795 000	2 241 444	0,42
Volkswagen Financial Srvcs 3,25 % 13/04/2027 EMTN	NL	GBP	1 400 000	1 626 710	0,30
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	1 160 000	1 327 550	0,25
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	1 160 000	1 316 671	0,24
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	1 275 000	1 311 153	0,24
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	1 291 000	1 266 646	0,24
Greene King Finance 3,593 % 15/03/2035	GB	GBP	1 162 163	1 226 490	0,23
Cirsa Finance 10,375 % 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	874 000	1 032 412	0,19
Charter Communication 3,50 % 01/03/2042	US	USD	1 450 000	977 921	0,18
Prosus 4,193 % 19/01/2032 Reg S	NL	USD	1 095 000	930 585	0,17
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	826 000	911 986	0,17
Time Warner Cable 5,875 % 15/11/2040	US	USD	1 000 000	890 039	0,17
Victoria 3,625 % 24/08/2026	GB	EUR	1 000 000	889 272	0,17
SES 3,50 % 14/01/2029 EMTN	LU	EUR	668 000	680 960	0,13
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	568 000	582 034	0,11
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	405 000	408 833	0,08
				17 620 706	3,28
Consommation courante					
Keurig Dr Pepper 4,50 % 15/04/2052	US	USD	1 338 000	1 198 254	0,22
JDE Peet's 1,125 % 16/06/2033 EMTN	NL	EUR	1 441 000	1 186 716	0,22
				2 384 970	0,44
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	1 600 000	1 492 382	0,28
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	968 000	1 003 978	0,19
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	690 000	709 954	0,13
Teva Pharmaceutical Finance 7,875 % 15/09/2029	NL	USD	495 000	519 488	0,10
				3 725 802	0,69
Finance					
Intesa Sanpaol 5,625 % 08/03/2033 EMTN	IT	EUR	2 264 000	2 506 668	0,47
Toronto-Dominion Bank 8,125 % VRN 31/10/2082	CA	USD	1 840 000	1 878 695	0,35
DNB Bank 1,375 % 12/06/2023	NO	GBP	1 451 000	1 817 915	0,34
Bankinter 4,375 % VRN 03/05/2030	ES	EUR	1 500 000	1 669 530	0,31
Channel Link Ent. Fin. 2,706 % VRN 30/06/2050	GB	EUR	1 600 000	1 610 818	0,30
Societe Generale 6,221 % VRN 15/06/2033 144A	FR	USD	1 675 000	1 579 854	0,29
Goldman Sachs 2,383 % VRN 21/07/2032	US	USD	1 855 000	1 514 920	0,28
Income Cont Student Lns. 2,50 % 24/07/2056	GB	GBP	1 550 000	1 484 455	0,28
Westfield Stratford City Fin 1,642 % 04/08/2026	GB	GBP	1 350 000	1 483 894	0,28
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	1 451 000	1 472 758	0,27
Intesa Sanpaolo 8,248 % VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	1 342 000	1 440 089	0,27
BPER 3,875 % VRN 25/07/2032 EMTN	IT	EUR	1 550 000	1 426 624	0,27
Erna Srl 4,699 % FRN 25/07/2031	IT	EUR	1 312 403	1 423 498	0,26
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	1 500 000	1 423 269	0,26
Munic 5,875 % VRN 23/05/2042 144A	DE	USD	1 400 000	1 411 126	0,26
UniCredit 6,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 247 000	1 379 613	0,26
Banco Santander 2,25 % VRN 04/10/2032 EMTN	ES	GBP	1 300 000	1 344 598	0,25
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	1 200 000	1 342 611	0,25
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 400 000	1 314 197	0,24
Vivion Investments 3,00 % 08/08/2024	LU	EUR	1 600 000	1 293 794	0,24
UnipolSai 6,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	1 349 000	1 261 027	0,23
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	1 100 000	1 239 398	0,23
Bank of Ireland Group 7,50 % VRN (perpétuel)	IE	EUR	1 102 000	1 192 604	0,22
TBC Bank 8,894 % VRN (perpétuel) Reg S	GE	USD	1 325 000	1 189 651	0,22
BNP Paribas 7,75 % VRN (perpétuel) Reg S	FR	USD	1 200 000	1 152 480	0,21
Bank of America 5,015 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	1 165 000	1 148 738	0,21
Channel Link Ent. Fin. A5 3,043 % VRN 30/06/2050	GB	GBP	1 000 000	1 072 887	0,20
Allianz SE 2,60 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 400 000	1 059 929	0,20
Deutsche Bank 10,00 % VRN (perpétuel)	DE	EUR	1 000 000	1 037 497	0,19
Banco de Sabadell 5,125 % VRN 10/11/2028 EMTN	ES	EUR	900 000	1 009 176	0,19
Castor 6,00 % 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	1 028 000	998 914	0,19
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	1 200 000	967 104	0,18
Turkiye Is Bankasi 7,75 % VRN 22/01/2030	TR	USD	1 000 000	947 975	0,18
Swedbank 7,625 % VRN (perpétuel)	SE	USD	1 000 000	935 330	0,17
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	835 000	935 060	0,17
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	819 000	918 489	0,17
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	891 000	835 216	0,16
Assicuraz Generali 5,80 % 06/07/2032 EMTN	IT	EUR	602 000	690 931	0,13
Acef Holding SCA 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	735 000	627 819	0,12
Yapi ve Kredi Bank 13,875 % VRN (perpétuel) Reg S	TR	USD	500 000	513 975	0,10
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	550 000	509 634	0,09
Roadster Finance 1,625 % 09/12/2024 EMTN	IE	EUR	350 000	349 166	0,06
Taurus 2019-1 4,462 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	166 199	177 914	0,03
Income Cont Student Lns. 4,7102 % FRN 24/07/2058	GB	GBP	109 807	138 207	0,03
Taurus 2019-1 3,962 % FRN 02/02/2031	IE	EUR	120 816	130 714	0,02
				51 858 761	9,64
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	2 067 000	2 240 596	0,42
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	1 200 000	1 255 255	0,23
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	1 337 000	1 164 000	0,22
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	1 178 000	1 127 030	0,21
Akelius Residential Prop 2,249 % VRN 17/05/2081	SE	EUR	1 047 000	936 921	0,17
Aroundtown 2,875 % VRN (perpétuel) EMTN	LU	EUR	795 000	288 665	0,05
CPI Property Group 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	528 000	226 607	0,04
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	1 077 000	205 169	0,04
Heimstaden Bostad AB 3,625 % VRN (perpétuel) EMTN	SE	EUR	292 000	182 260	0,03
CPI Property 4,875 % VRN (perpétuel)	LU	EUR	300 000	142 008	0,03
				7 768 511	1,44
Gouvernement					
US Treasury 5,11 % 26/10/2023	US	USD	48 900 000	47 709 021	8,87
United Kingdom Treasury 4,28 % 24/07/2023	GB	GBP	22 000 000	27 403 753	5,09
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	14 950 000	14 907 754	2,77
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	13 600 000	14 341 625	2,67
US Treasury 4,82 % 22/06/2023	US	USD	9 950 000	9 881 193	1,84
US Treasury 4,73 % 15/06/2023	US	USD	6 800 000	6 760 061	1,26
Italy 0,95 % 01/06/2032	IT	EUR	1 950 000	1 656 373	0,31
South Africa 7,30 % 20/04/2052	ZA	USD	1 450 000	1 240 780	0,23
Bulgaria 4,50 % 27/01/2033 Reg S	BG	EUR	1 041 000	1 127 158	0,21
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	1 019 000	1 046 859	0,19
Romania 7,125 % 17/01/2033 Reg S	RO	USD	486 000	521 135	0,10
				126 595 712	23,53
Services de communication					
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	1 700 000	1 454 571	0,27
Iliad 5,375 % 14/06/2027	FR	EUR	1 200 000	1 307 468	0,24
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 000 000	1 126 080	0,21
Telefonica Europe BV 2,376 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 000 000	866 027	0,16
				4 754 146	0,88
Non coté					
Energie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163 000	121 882	0,02
Nostrum Oil & Gas Finance 14,00 % 30/06/2026 Reg S	NL	USD	225 798	75 631	0,01
				197 513	0,04
Matériaux					
Polyus Finance 3,25 % 14/10/2028 Reg S (en défaut)	GB	USD	975 000	625 151	0,12
				625 151	0,12
Finance					
Msaic Solar Loan Trust 5,95 % 21/01/2053	US	USD	1 250 000	1 131 497	0,21
Mosaic Solar Loan Trust 2,00 % 22/06/2043 (C)	US	USD	684 811	596 840	0,11
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	37 489	36 077	0,01
Mosaic Solar Loans 2017-2 2,00 % 22/06/2043	US	USD	16 067	15 462	0,00
				1 779 876	0,33
Immobilier					
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	2 100 000	254 210	0,05
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	950 000	109 488	0,02
Intu Debenture 5,562 % 31/12/2027 (en défaut)	GB	GBP	91 498	48 444	0,01
Intu Jersey 2 2,875 % 01/11/2022 (en défaut)	GB	GBP	54 745	12 053	0,00
				424 195	0,08
Gouvernement					
Ghana 7,875 % 11/02/2035 Reg S (en défaut)	GH	USD	1 550 000	581 405	0,11

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 500 000	388 500	0,07
Ukraine 7,253 % 15/03/2035 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 350 000	228 798	0,04
Ukraine 8,994 % 01/02/2026 Reg S (en défaut)	UA	USD	1 150 000	205 692	0,04
				1 404 395	0,26
Fractions				(8)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 572 796 186)				526 538 330	97,89

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Achat de protection sur CDX EM CDSI S39 5 Year 20/06/2028	USD	20 000 000	1 226 367	0,23
Achat de protection sur Ubs Group 1,5 % 20/06/2028	EUR	1 425 000	24 720	0,00
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	7 150 000	(99 870)	(0,02)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	26 236 000	(771 690)	(0,14)
			379 527	0,07

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	10 643 615	724 531	0,13
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,937103 16/05/2023	9 958 355	353 240	0,07
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	9 919 343	258 335	0,05
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	11 807 310	191 664	0,04
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	8 147 936	179 605	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	6 698 929	171 157	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	5 426 555	155 636	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818815 16/05/2023	5 058 529	154 032	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	8 091 346	149 223	0,03
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	4 566 254	146 977	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	4 865 056	145 325	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	4 055 164	131 941	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	3 161 820	128 785	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939338 16/05/2023	3 275 713	124 285	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	5 763 229	109 322	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,829359 16/05/2023	2 448 878	107 064	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	2 534 427	105 760	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	3 068 846	103 270	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	8 787 405	84 930	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	4 327 619	84 096	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	1 449 568	80 594	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,633965 16/05/2023	3 196 377	80 588	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	2 027 844	79 737	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	1 681 116	79 186	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	2 115 087	76 213	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,940134 16/05/2023	1 659 338	64 418	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832146 16/05/2023	1 329 093	62 769	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	7 584 519	60 195	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	6 036 557	59 342	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	1 143 651	53 769	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	4 625 380	53 338	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	5 138 995	49 670	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	2 077 195	48 002	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910186 16/05/2023	8 097 249	46 391	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826580 16/05/2023	1 011 396	40 680	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,936471 16/05/2023	1 167 147	40 587	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	2 629 275	37 175	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	6 663 740	35 451	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	1 138 086	35 394	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	1 550 297	34 822	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	7 369 789	34 683	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	1 044 943	34 642	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	9 194 532	34 513	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	3 144 041	32 493	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813122 16/05/2023	1 304 848	30 384	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	3 107 636	30 131	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	4 094 533	30 094	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824195 16/05/2023	800 782	29 805	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,825025 16/05/2023	650 889	24 906	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	2 097 998	23 424	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925918 16/05/2023	1 013 048	23 415	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944379 16/05/2023	518 860	22 577	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,829446 16/05/2023	502 745	22 035	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,935401 16/05/2023	642 505	21 583	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	592 552	21 457	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	2 015 846	21 382	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,261900 16/05/2023	444 896	21 223	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931122 16/05/2023	734 598	21 203	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	2 798 527	20 315	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	535 848	20 302	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939973 16/05/2023	491 503	18 994	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914989 16/05/2023	1 667 780	18 407	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,823275 16/05/2023	505 299	18 222	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,833638 16/05/2023	345 474	16 964	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938484 16/05/2023	454 989	16 834	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815113 16/05/2023	647 763	16 706	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	532 529	16 642	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,801355 16/05/2023	1 932 977	16 385	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	3 744 553	14 861	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	2 034 277	14 760	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926542 16/05/2023	582 812	13 873	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	3 722 667	13 702	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,565922 09/05/2023	407 442	12 929	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938323 16/05/2023	345 297	12 714	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,812707 16/05/2023	548 783	12 492	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916663 16/05/2023	967 640	12 470	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824810 16/05/2023	317 649	12 069	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,929781 16/05/2023	266 729	12 053	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	2 080 664	12 011	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,942642 16/05/2023	284 307	11 825	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826665 16/05/2023	279 436	11 269	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911615 16/05/2023	1 537 930	11 241	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,810773 16/05/2023	545 159	11 083	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,921870 16/05/2023	582 512	10 858	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929983 16/05/2023	386 029	10 656	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931488 16/05/2023	355 345	10 400	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	408 754	10 349	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	446 127	10 266	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	384 577	9 898	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,811750 16/05/2023	454 573	9 800	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	11 472 865	9 785	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798904 16/05/2023	1 738 632	9 376	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107784 16/05/2023	3 549 169	9 035	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	2 695 127	8 775	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808613 16/05/2023	455 100	8 015	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	5 783 078	7 591	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804849 16/05/2023	569 051	7 326	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	253 599	7 091	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	706 251	7 005	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913885 16/05/2023	668 574	6 564	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096745 09/05/2023	221 291	6 544	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908727 16/05/2023	1 528 513	6 293	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910373 16/05/2023	1 012 772	6 012	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803000 16/05/2023	551 681	5 818	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915144 16/05/2023	476 428	5 340	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,920537 16/05/2023	304 170	5 222	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,807459 16/05/2023	274 937	4 443	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	2 115 502	4 392	0,00
Acheté USD, vendu THB, taux contractuel 0,030132 16/05/2023	153 571	4 200	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803381 16/05/2023	331 101	3 651	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	2 030 213	3 581	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802773 16/05/2023	318 895	3 272	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	389 772	2 822	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,799518 16/05/2023	407 746	2 514	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	7 870 566	2 168	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621945 16/05/2023	331 449	1 914	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,439508 16/05/2023	25 003	1 700	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	34 060	1 246	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619689 16/05/2023	341 343	726	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,620835 16/05/2023	298 612	682	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	9 932	581	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,630763 09/05/2023	25 354	507	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,619732 16/05/2023	270 415	433	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,748624 16/05/2023	11 807	171	0,00
Acheté USD, vendu ILS, taux contractuel 0,289281 16/05/2023	1 929	96	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,233946 16/05/2023	1 123	46	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127902 16/05/2023	3 314	11	0,00
Acheté CZK, vendu USD, taux contractuel 22,217285 16/05/2023	45	2	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002683 16/05/2023	35	(3)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,211053 16/05/2023	439	(27)	(0,00)
Acheté CLP, vendu USD, taux contractuel 801,359892 16/05/2023	27 979	(164)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104746 16/05/2023	1 404 419	(287)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904055 16/05/2023	357 279	(374)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,614787 16/05/2023	301 588	(440)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903506 16/05/2023	405 089	(669)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,120849 16/05/2023	269 789	(785)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	1 576 079	(836)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	14 121	(848)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103525 16/05/2023	889 502	(1 165)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075810 09/05/2023	53 015	(1 376)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098891 16/05/2023	308 287	(1 696)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104424 16/05/2023	3 670 716	(1 819)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099230 16/05/2023	360 221	(1 872)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615047 16/05/2023	371 025	(1 997)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095319 16/05/2023	85 768	(2 078)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	567 061	(2 316)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,605435 16/05/2023	352 552	(2 552)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	1 618 743	(2 881)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196532 16/05/2023	276 565	(3 583)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098651 16/05/2023	666 298	(3 811)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	402 642	(4 121)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,241191 16/05/2023	320 909	(4 405)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247540 16/05/2023	532 331	(4 621)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	1 597 294	(4 751)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091901 16/05/2023	445 304	(5 267)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	535 911	(6 400)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,094002 16/05/2023	729 281	(7 240)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075509 16/05/2023	275 138	(7 336)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077010 16/05/2023	333 701	(8 444)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	511 475	(9 482)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087377 16/05/2023	596 685	(9 501)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247566 09/05/2023	1 128 657	(9 590)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	2 094 105	(9 876)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076186 16/05/2023	380 110	(9 902)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080190 16/05/2023	456 353	(10 235)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	2 046 416	(11 304)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	7 899 114	(11 309)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063392 16/05/2023	321 547	(12 100)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	7 167 396	(13 142)	(0,00)

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	4 868 978	(13 402)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,207736 16/05/2023	353 629	(14 255)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096649 16/05/2023	1 986 739	(14 964)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071689 16/05/2023	499 447	(15 044)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	740 556	(15 439)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	2 127 264	(16 391)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,225352 16/05/2023	648 109	(17 053)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,220773 16/05/2023	624 199	(18 695)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	1 394 803	(18 854)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203611 09/05/2023	450 456	(19 563)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	3 723 184	(21 156)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,246353 16/05/2023	2 226 224	(21 426)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244764 16/05/2023	2 211 123	(24 072)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	1 304 778	(24 764)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209892 16/05/2023	685 863	(26 472)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	3 135 635	(26 507)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	1 396 684	(28 859)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,189056 16/05/2023	532 331	(29 360)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	3 923 186	(30 529)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209239 16/05/2023	785 282	(30 717)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	639 046	(31 373)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079536 16/05/2023	1 398 894	(32 201)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082149 16/05/2023	1 565 745	(32 340)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	2 356 643	(33 107)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439769 09/05/2023	715 393	(33 632)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081966 16/05/2023	1 615 468	(33 634)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	1 623 629	(35 061)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,210026 16/05/2023	918 679	(35 360)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077903 16/05/2023	1 457 458	(35 704)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	4 978 908	(37 429)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076165 16/05/2023	1 531 491	(39 926)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	2 208 790	(39 950)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	5 674 179	(41 924)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	2 248 679	(42 555)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,078449 16/05/2023	1 784 529	(42 834)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217394 16/05/2023	1 401 930	(45 753)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	1 079 585	(47 852)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064032 16/05/2023	1 296 132	(48 022)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	9 837 556	(49 711)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	3 536 647	(50 440)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	1 458 561	(51 689)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,071473 16/05/2023	1 742 540	(52 827)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070672 16/05/2023	1 721 546	(53 439)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	2 541 422	(55 661)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	1 541 435	(58 888)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	2 450 854	(60 772)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	1 215 339	(63 902)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	9 880 198	(67 012)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	1 935 401	(68 384)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	3 213 711	(69 669)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	6 794 872	(73 366)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080018 16/05/2023	3 405 522	(76 907)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081303 16/05/2023	3 707 180	(79 408)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240410 16/05/2023	6 931 624	(99 446)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	8 983 958	(132 227)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	11 504 841	(149 199)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	2 026 021	(150 077)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247184 16/05/2023	17 400 794	(155 986)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	7 745 857	(165 593)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	7 512 712	(199 270)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,068827 16/05/2023	6 107 178	(199 773)	(0,04)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	5 986 919	(283 299)	(0,05)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	10 294 912	(320 016)	(0,06)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	5 674 648	(437 008)	(0,08)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	7 875 601	(442 301)	(0,08)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	140 466 200	(3 001 300)	(0,56)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	86 321 881	(3 135 308)	(0,58)
		(5 305 913)	(0,99)
Actions A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917873 09/05/2023	30 523 715	420 553	0,08
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906491 07/06/2023	30 630 759	90 941	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101365 09/05/2023	30 944 268	(87 424)	(0,02)
		424 070	0,08
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917995 09/05/2023	154 866 646	2 154 567	0,40
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906556 07/06/2023	156 295 842	475 388	0,09
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101285 09/05/2023	157 021 212	(454 991)	(0,08)
		2 174 964	0,40
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,300779 09/05/2023	32 037 708	1 122 992	0,21
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,171616 07/06/2023	33 055 509	73 444	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,295496 09/05/2023	511 070	17 264	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,237783 09/05/2023	555 434	(6 655)	(0,00)
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240122 09/05/2023	33 133 601	(74 858)	(0,01)
		1 132 187	0,21
Actions A-ACC (SEK) (hedged)			
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,331912 07/06/2023	59 950	629	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,328630 09/05/2023	57 801	495	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,260534 09/05/2023	2 164	4	0,00
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096644 09/05/2023	60 463	(621)	(0,00)
		507	0,00
Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	29 989 101	413 748	0,08
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906491 07/06/2023	30 153 755	89 525	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101365 09/05/2023	30 402 849	(85 894)	(0,02)
		417 379	0,08
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	785 317	9 250	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	795 227	2 178	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	794 567	(2 065)	(0,00)
		9 363	0,00
Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	122 262	1 440	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	133 844	367	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,907344 09/05/2023	13 225	28	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104340 09/05/2023	2 761	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	134 195	(349)	(0,00)
		1 486	0,00
Actions E-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917873 09/05/2023	27 125 969	373 739	0,07
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906491 07/06/2023	27 522 950	81 714	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101365 09/05/2023	27 499 708	(77 692)	(0,01)
		377 761	0,07
Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	18 489 468	255 092	0,05
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906491 07/06/2023	18 543 046	55 053	0,01
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101365 09/05/2023	18 744 560	(52 957)	(0,01)
		257 188	0,05
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	70 689 135	832 616	0,15
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	72 089 199	184 494	0,03
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	71 521 751	(172 950)	(0,03)
		844 160	0,16
Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	4 704 153	55 408	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	6 711 470	17 176	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911100 09/05/2023	1 770 387	11 149	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915496 09/05/2023	105 407	1 176	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	6 647 679	(16 075)	(0,00)
		68 834	0,01
Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,918203 09/05/2023	36 615 984	517 822	0,10
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906504 07/06/2023	36 740 807	109 632	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101344 09/05/2023	37 133 807	(105 623)	(0,02)
		521 831	0,10
Actions W-QDIST (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	8 198 978	141 885	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	8 325 068	47 666	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251131 09/05/2023	8 340 863	(47 242)	(0,01)
		142 309	0,03
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	66 537 490	911 802	0,17
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	68 134 278	181 714	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914544 09/05/2023	1 100 111	11 112	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	68 560 514	(173 250)	(0,03)
		931 378	0,17
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917890 09/05/2023	4 290 383	59 193	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906491 07/06/2023	4 283 662	12 718	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096949 09/05/2023	74 111	(506)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101365 09/05/2023	4 275 465	(12 079)	(0,00)
		59 326	0,01

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	75 326 010	1 800 805	0,33
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	15 219 000	86 448	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	13 493 438	39 328	0,01
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	1 135 260	33 730	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	(634 050)	(2 120)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(8 731 743)	(14 114)	(0,00)
Euro-Oat Bond Future 08/06/2023	EUR	(2 339 820)	(82 668)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(1 534 500)	(89 137)	(0,02)
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(11 550 437)	(117 687)	(0,02)
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(2 529 600 000)	(118 821)	(0,02)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(6 371 719)	(328 692)	(0,06)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(20 469 560)	(334 236)	(0,06)
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	(8 174 313)	(359 383)	(0,07)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(11 185 313)	(367 964)	(0,07)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(16 869 710)	(371 972)	(0,07)
			(226 483)	(0,04)

Sustainable Strategic Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,48 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 31/05/2032	SEK	18 000 000	50 333	0,01
Intérêt fixe à payer 2,493 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 11/07/2032	SEK	11 100 000	29 937	0,01
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	2 000 000	3 058	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	3 800 000	2 543	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,97 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 20/03/2033	EUR	3 300 000	2 327	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	5 400 000	1 926	0,00
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	3 500 000	(35 504)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	2 800 000	(53 332)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 11,445 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	20 000 000	(60 161)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 11,53 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	40 000 000	(102 227)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 2,203 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 29/08/2032	EUR	24 400 000	(1 679 518)	(0,31)
			(1 840 618)	(0,34)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	27 000 000	279 115	0,05
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	4 300 000	58 711	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	1 300 000	22 607	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	2 000 000	21 676	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	3 000 000	20 745	0,00
Intérêt fixe à payer 0,03 %, intérêt variable à recevoir (1d TONAR) 27/09/2031	JPY	23 300 000	6 123	0,00
Intérêt fixe à recevoir 0,07 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 22/11/2031	JPY	207 700 000	(51 874)	(0,01)
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	6 250 000	(62 880)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 0,12 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 11/01/2032	JPY	404 400 000	(91 388)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 3,354 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 09/02/2033	GBP	3 025 000	(100 448)	(0,02)
			102 387	0,02
Autres actifs et passifs			10 902 332	2,10
Actif net			537 912 305	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	40,07
Royaume-Uni	GB	16,86
Allemagne	DE	5,75
Italie	IT	5,27
Pays-Bas	NL	4,57
France	FR	4,41
Nouvelle Zélande	NZ	3,84
Irlande	IE	2,73
Luxembourg	LU	2,15
Espagne	ES	1,74
Îles Caïmans	KY	1,04
Suède	SE	1,02
Canada	CA	0,96
Suisse	CH	0,62
Turquie	TR	0,50
Supranational	SU	0,48
Hongrie	HU	0,40
Portugal	PT	0,38
Singapour	SG	0,34
Norvège	NO	0,34
Îles Vierges britanniques	VG	0,32
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,31
Danemark	DK	0,30
Belgique	BE	0,29
Égypte	EG	0,29
Émirats arabes unis	AE	0,23
Afrique du Sud	ZA	0,23
Japon	JP	0,23
Géorgie	GE	0,22
Bulgarie	BG	0,21
République tchèque	CZ	0,21
Australie	AU	0,20
Grèce	GR	0,20
Pologne	PL	0,20
Mexique	MX	0,19
Serbie	RS	0,18
Ukraine	UA	0,15
Gabon	GA	0,13
Ghana	GH	0,11
Roumanie	RO	0,10
Salvador	SV	0,09
Argentine	AR	0,03
Liquidités et autres actifs nets		2,11

Fidelity Funds

Sustainable US High Yield Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Occidental Petroleum 8,50 % 15/07/2027	US	USD	550 000	606 183	1,48
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	375 000	374 713	0,92
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	352 000	340 637	0,83
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	400 000	339 460	0,83
Harbour Energy 5,50 % 15/10/2026 144A	GB	USD	200 000	183 463	0,45
CGG 8,75 % 01/04/2027 144A	FR	USD	200 000	173 080	0,42
Denbury	US	USD	970	90 103	0,22
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	64 000	64 100	0,16
				2 171 739	5,31
Services publics					
PG&E 5,25 % 01/07/2030	US	USD	200 000	184 468	0,45
				184 468	0,45
Matériaux					
Consolidated Energy Fin. 5,625 % 15/10/2028 144A	LU	USD	400 000	351 994	0,86
Constellium SE 4,25 % 15/02/2026 Reg S	FR	EUR	200 000	216 342	0,53
				568 336	1,39
Industries					
Danaos 8,50 % 01/03/2028 Reg S	MH	USD	200 000	198 130	0,48
TK Elevator 7,625 % 15/07/2028 144A	DE	USD	200 000	178 814	0,44
Plug Power	US	USD	1 900	16 977	0,04
				393 921	0,96
Technologies de l'information					
Twilio 3,625 % 15/03/2029	US	USD	250 000	213 463	0,52
				213 463	0,52
Consommation non essentielle					
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	480 000	434 880	1,06
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	250 000	203 718	0,50
				638 598	1,56
Consommation courante					
Spectrum Brands 5,75 % 15/07/2025	US	USD	250 000	248 340	0,61
				248 340	0,61
Santé					
Encompass Health 4,50 % 01/02/2028	US	USD	206 000	194 642	0,48
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	200 000	186 311	0,46
				380 953	0,93
Finance					
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	400 000	409 064	1,00
Radian Group 6,625 % 15/03/2025	US	USD	400 000	398 276	0,97
Ally Financial 6,70 % 14/02/2033	US	USD	400 000	363 485	0,89
MGIC Investment 5,25 % 15/08/2028	US	USD	250 000	239 143	0,58
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	200 000	194 335	0,47
				1 604 303	3,92
Gouvernement					
US Treasury 2,25 % 31/12/2023**	US	USD	385 000	378 275	0,92
				378 275	0,92
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	142	2 659 427	6,50
				2 659 427	6,50
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	538 000	536 899	1,31
Occidental Petroleum 6,45 % 15/09/2036	US	USD	450 000	477 968	1,17
Range Resources 8,25 % 15/01/2029	US	USD	300 000	313 839	0,77
Antero Resources 5,375 % 01/03/2030 144A	US	USD	300 000	279 446	0,68
Parkland (Canada) 4,50 % 01/10/2029 144A	CA	USD	300 000	263 214	0,64
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	200 000	203 723	0,50
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	203 000	202 525	0,49
Petrofac 9,75 % 15/11/2026 144A	GB	USD	250 000	175 156	0,43
TechnipFMC 6,50 % 01/02/2026 144A	GB	USD	167 000	167 864	0,41
Baytex Energy 8,50 % 30/04/2030 144A	CA	USD	150 000	150 587	0,37
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	125 000	119 294	0,29
Noble Finance II 8,00 % 15/04/2030 144A	US	USD	66 000	67 858	0,17
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	35 178	38 820	0,09
				2 997 193	7,32
Services publics					
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	250 000	239 021	0,58
Clearway Energy Operating 4,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	250 000	237 542	0,58
Vistra Operations Co 5,00 % 31/07/2027 144A	US	USD	231 000	219 596	0,54
Pattern Energy 4,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	202 000	187 386	0,46
Atlantica Sustainable Infra 4,125 % 15/06/2028 144A	GB	USD	200 000	182 680	0,45
				1 066 225	2,60
Materials					
FMG Resources August 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	350 000	339 454	0,83
VM Consolidated 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	350 000	325 031	0,79
Arconic 6,00 % 15/05/2025 144A	US	USD	300 000	299 965	0,73
Sealed Air 5,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	300 000	287 864	0,70
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	300 000	282 611	0,69
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	277 000	280 265	0,68
Mineral Resources 8,00 % 01/11/2027 144A	AU	USD	250 000	253 369	0,62
Novelis 4,75 % 30/01/2030 144A	US	USD	250 000	227 353	0,56
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	219 000	213 447	0,52
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	260 000	201 290	0,49
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	200 000	199 250	0,49
Trinseo Materials Operating 5,125 % 01/04/2029 144A	LU	USD	300 000	189 483	0,46
Alcoa Nederland Hldg BV 4,125 % 31/03/2029 144A	NL	USD	200 000	181 838	0,44
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	200 000	177 906	0,43
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	200 000	170 748	0,42
ARD Finance 6,50 % 30/06/2027 144A	LU	USD	200 000	164 167	0,40
Knife River Holding 7,75 % 01/05/2031 144A	US	USD	53 000	53 607	0,13
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	25 000	25 373	0,06
				3 873 021	9,46
Industries					
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	450 000	447 372	1,09
Regal Rexnord 6,30 % 15/02/2030	US	USD	390 000	397 302	0,97
Arcosa 4,375 % 15/04/2029 144A	US	USD	350 000	318 553	0,78
Advanced Drainage Systems 5,00 % 30/09/2027 144A	US	USD	250 000	238 840	0,58
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	250 000	235 706	0,58
Air Canada 3,875 % 15/08/2026 144A	CA	USD	250 000	231 581	0,57
Delta Air Lines 7,00 % 01/05/2025 144A	US	USD	200 000	206 042	0,50
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	200 000	201 850	0,49
APX Group 6,75 % 15/02/2027 144A	US	USD	200 000	200 385	0,49
Clean Harbors 4,875 % 15/07/2027 144A	US	USD	200 000	193 887	0,47
Allied Universal Holdco 6,625 % 15/07/2026 144A	US	USD	200 000	193 773	0,47
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	198 000	192 529	0,47
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	200 000	188 177	0,46
Terex 5,00 % 15/05/2029 144A	US	USD	200 000	186 153	0,45
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	200 000	182 094	0,44
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	200 000	169 022	0,41
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	121 000	128 250	0,31
Staples 10,75 % 15/04/2027 144A	US	USD	150 000	101 683	0,25
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	109 000	98 700	0,24
Chart Industries 7,50 % 01/01/2030 144A	US	USD	51 000	52 594	0,13
Great Lakes Dredge & Dock 5,25 % 01/06/2029 144A	US	USD	52 000	40 953	0,10
				4 205 446	10,27
Technologies de l'information					
Elastic NV 4,125 % 15/07/2029 144A	NL	USD	429 000	371 563	0,91
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	350 000	307 396	0,75
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	300 000	286 870	0,70
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	243 000	285 079	0,70
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	250 000	250 618	0,61
TTM Technologies 4,00 % 01/03/2029 144A	US	USD	196 000	165 819	0,41
Open Text 6,90 % 01/12/2027 144A	CA	USD	100 000	103 458	0,25
Go Daddy Finance 5,25 % 01/12/2027 144A	US	USD	104 000	99 990	0,24
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	78 000	67 831	0,17
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	70 000	61 327	0,15
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	50 000	37 714	0,09
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	14 281	15 674	0,04
				2 053 339	5,02
Consommation non essentielle					
CCO Holdings Capital 5,375 % 01/06/2029 144A	US	USD	700 000	640 120	1,56
Levi Strauss & Co 3,50 % 01/03/2031 144A	US	USD	550 000	461 528	1,13
Caesars Entertainment 8,125 % 01/07/2027 144A	US	USD	400 000	408 441	1,00
Hilton Grnd Borrow. Escrow 5,00 % 01/06/2029 144A	US	USD	400 000	363 337	0,89
Wyndham Hotels & Resorts 4,375 % 15/08/2028 144A	US	USD	350 000	325 784	0,80
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	308 000	315 610	0,77
Int'l Game Technology 6,50 % 15/02/2025 144A	GB	USD	286 000	289 884	0,71
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	250 000	246 404	0,60
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	250 000	245 848	0,60
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	240 000	243 875	0,60
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	250 000	234 854	0,57
Garden Spinco 8,625 % 20/07/2030 144A	US	USD	200 000	215 587	0,53
CCO Holdings Capital 5,00 % 01/02/2028 144A	US	USD	225 000	208 447	0,51
Rakuten Group 10,25 % 30/11/2024 Reg S	JP	USD	200 000	197 757	0,48
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	200 000	192 091	0,47
WASH Multifamily Acquisition 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	200 000	187 701	0,46
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	184 000	185 742	0,45
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	200 000	183 180	0,45
Marriott Ownership Resorts 4,75 % 15/01/2028	US	USD	200 000	179 263	0,44
Rivian 10,9311 % FRN 15/10/2026	US	USD	170 000	167 363	0,41
Gray Escrow II 5,375 % 15/11/2031 144A	US	USD	227 000	145 797	0,36
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	158 000	133 843	0,33
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	100 000	79 007	0,19
iHeartCommunications 8,375 % 01/05/2027	US	USD	96 699	63 951	0,16
Ritchie Bros Holdings 6,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	31 000	32 124	0,08
				5 947 538	14,53
Consommation courante					
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	400 000	377 446	0,92
United Natural Foods 6,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	350 000	332 570	0,81
Lamb Westton Holdings 4,875 % 15/05/2028 144A	US	USD	300 000	294 703	0,72
Albertsons 4,625 % 15/01/2027 144A	US	USD	300 000	290 507	0,71
US Foods 4,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	300 000	279 351	0,68
Pilgrim's Pride 4,25 % 15/04/2031	US	USD	300 000	261 004	0,64

**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Sustainable US High Yield Fund [4,8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Darling Ingredients 6,00 % 15/06/2030 144A	US	USD	250 000	247 084	0,60
Performance Food Group 5,50 % 15/10/2027 144A	US	USD	250 000	245 121	0,60
New Albertsons 8,00 % 01/05/2031	US	USD	200 000	206 855	0,51
Albertsons 7,50 % 15/03/2026 144A	US	USD	200 000	206 080	0,50
SEG Holdings 5,625 % 15/10/2028 144A	US	USD	200 000	190 423	0,47
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 144A	US	EUR	100 000	106 054	0,26
Spectrum Brands 5,50 % 15/07/2030 144A	US	USD	30 000	27 565	0,07
				3 064 763	7,49
Santé					
Tenet Healthcare 4,875 % 01/01/2026	US	USD	700 000	690 149	1,69
Select Medical 6,25 % 15/08/2026 144A	US	USD	680 000	667 039	1,63
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	500 000	473 339	1,16
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	400 000	396 588	0,97
Avantor Funding 4,625 % 15/07/2028 144A	US	USD	400 000	374 493	0,91
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	400 000	357 441	0,87
IQVIA 5,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	250 000	244 285	0,60
Molina Healthcare 4,375 % 15/06/2028 144A	US	USD	250 000	233 618	0,57
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	251 000	217 307	0,53
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	160 000	159 046	0,39
Surgery Center Holdings 10,00 % 15/04/2027 144A	US	USD	46 000	47 182	0,12
Bausch 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	56 000	40 390	0,10
				3 900 877	9,53
Finance					
OneMain Fin. 6,875 % 15/03/2025	US	USD	328 000	321 288	0,78
Nationstar Mortgage Hlds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	300 000	250 977	0,61
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	200 000	194 793	0,48
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	200 000	162 068	0,40
				929 126	2,27
Immobilier					
Iron Mountain 5,00 % 15/07/2032 144A	US	USD	500 000	438 235	1,07
VICI Properties 4,125 % 15/08/2030 144A	US	USD	483 000	431 268	1,05
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	237 000	226 745	0,55
Anywhere Real Estate 5,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	240 000	178 464	0,44
				1 274 712	3,11
Services de communication					
Cinemark USA 8,75 % 01/05/2025 144A	US	USD	250 000	255 965	0,63
Lumen Tech. 4,00 % 15/02/2027 144A	US	USD	360 000	239 987	0,59
C&W Senior Financing DAC 6,875 % 15/09/2027 144A	IE	USD	250 000	219 029	0,54
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	200 000	200 050	0,49
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	200 000	197 824	0,48
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	260 298	197 293	0,48
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	200 000	191 917	0,47
Level 3 Financing 4,25 % 01/07/2028 144A	US	USD	250 000	145 930	0,36
				1 647 995	4,03
Fractions				(10)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 42 553 181)				40 402 048	98,69

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	2 650 000	83 639	0,20
Achat de protection sur CDX CMBX CDSI S13 01/04/2028	USD	119 000	14 862	0,04
			98 501	0,24

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080190 16/05/2023	151 381	(3 395)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081491 16/05/2023	214 364	(4 555)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 130,163860 16/05/2023	605 852	(24 694)	(0,06)
		(32 644)	(0,08)
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	51 754	709	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	53 078	142	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905807 09/05/2023	883	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	53 347	(135)	(0,00)
		716	0,00
Actions I (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	55 463	755	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	56 931	161	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905797 09/05/2023	883	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101515 09/05/2023	57 102	(154)	(0,00)
		762	0,00
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	55 463	755	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	56 931	161	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905797 09/05/2023	883	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101515 09/05/2023	57 102	(154)	(0,00)
		762	0,00
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917806 09/05/2023	54 042	741	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	55 395	148	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905807 09/05/2023	883	0	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	55 666	(141)	(0,00)
		748	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	121 563	4 762	0,01
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	1 207 851	(7 927)	(0,02)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(283 188)	(14 609)	(0,04)
			(17 774)	(0,04)
Autres actifs et passifs			484 277	1,20
Actif net			40 937 396	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	75,99
Irlande	IE	7,03
Canada	CA	2,81
Royaume-Uni	GB	2,44
Pays-Bas	NL	1,81
Luxembourg	LU	1,72
France	FR	1,51
Australie	AU	1,45
Bermudes	BM	0,82
Îles Caïmans	KY	0,79
Mexique	MX	0,49
Îles Marshall	MH	0,48
Japon	JP	0,48
Allemagne	DE	0,44
Supranational	SU	0,42
Liquidités et autres actifs nets		1,31

Fidelity Funds

US Dollar Bond Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	10 155 604	10 074 061	0,37
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	7 621 466	7 966 069	0,29
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	6 360 876	7 216 083	0,26
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	6 516 354	6 470 023	0,24
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	5 335 026	5 540 903	0,20
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	5 716 100	4 832 255	0,18
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	4 687 202	4 488 610	0,16
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	3 810 733	3 774 371	0,14
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	3 070 689	3 137 289	0,11
				53 499 664	1,95
Services publics					
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	11 432 199	11 927 984	0,43
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	5 177 262	5 282 050	0,19
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4 877 738	5 102 703	0,19
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	4 649 094	5 087 793	0,19
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	5 207 748	4 416 508	0,16
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	3 537 885	3 213 209	0,12
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	3 048 587	3 113 641	0,11
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	3 141 568	2 905 735	0,11
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	1 905 367	1 582 807	0,06
				42 632 430	1,55
Matériaux					
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	8 856 906	8 901 503	0,32
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	5 335 026	5 403 623	0,20
				14 305 126	0,52
Industries					
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	7 583 359	7 670 260	0,28
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	7 049 094	7 002 061	0,25
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	7 501 047	6 668 309	0,24
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	4 136 170	4 674 709	0,17
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	3 972 308	3 928 390	0,14
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	4 344 236	3 703 318	0,13
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	2 271 959	2 321 637	0,08
				35 968 684	1,31
Technologies de l'information					
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	4 524 102	4 456 296	0,16
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	4 424 261	3 966 276	0,14
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	4 059 955	3 919 636	0,14
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	3 181 962	2 471 715	0,09
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	1 524 293	1 300 470	0,05
				16 114 393	0,59
Consommation non essentielle					
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	11 432 199	11 523 652	0,42
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	8 421 720	8 305 007	0,30
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	7 206 096	6 568 911	0,24
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	6 630 676	6 057 293	0,22
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	3 810 733	3 846 251	0,14
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 124 801	2 999 153	0,11
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	2 816 894	2 815 503	0,10
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	1 524 293	1 515 727	0,06
				43 631 497	1,59
Consommation courante					
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	6 478 246	6 459 719	0,24
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	4 562 210	5 079 431	0,18
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	4 572 880	4 660 841	0,17
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	3 932 677	3 935 542	0,14
				20 135 533	0,73
Santé					
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	7 926 325	7 770 291	0,28
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	6 611 622	6 615 759	0,24
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	5 335 026	5 687 331	0,21
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	4 416 640	4 250 979	0,15
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	3 810 733	3 976 154	0,14
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	3 810 733	3 868 718	0,14
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	3 042 489	3 507 175	0,13
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	3 410 606	3 482 927	0,13
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	2 926 643	2 972 066	0,11
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	2 667 513	2 718 726	0,10
				44 850 126	1,63
Finance					
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	15 242 933	16 289 269	0,59
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	11 641 790	12 701 557	0,46
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	10 555 731	11 628 888	0,42
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	13 275 832	10 884 865	0,40
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	10 936 804	10 527 567	0,38
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	8 818 036	9 768 464	0,36
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	7 623 753	8 378 184	0,31
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	7 621 466	8 311 750	0,30
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	7 308 986	8 290 263	0,30
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	7 621 466	8 211 863	0,30
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	7 246 490	8 136 615	0,30
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	8 974 277	8 050 556	0,29
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	6 630 676	7 331 524	0,27
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	7 621 466	7 305 175	0,27
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	7 926 325	7 140 865	0,26
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	5 944 744	6 939 569	0,25
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	6 841 790	6 857 417	0,25
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	5 059 129	6 775 674	0,25
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	6 671 832	6 765 802	0,25
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	6 333 438	6 702 647	0,24
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	5 944 744	6 605 427	0,24
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	5 093 426	5 730 494	0,21
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	5 020 260	5 237 210	0,19
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	4 578 977	5 169 115	0,19
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	4 621 657	5 101 274	0,19
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	5 043 886	4 998 221	0,18
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	4 540 870	4 621 848	0,17
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	3 886 948	4 317 830	0,16
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	3 755 096	4 144 213	0,15
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	3 788 631	3 993 432	0,15
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	3 788 631	3 895 376	0,14
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	3 810 733	3 585 953	0,13
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	3 277 230	3 521 330	0,13
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	3 368 688	3 445 019	0,13
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	3 095 840	3 426 351	0,12
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	3 429 660	3 316 949	0,12
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	3 258 177	3 154 909	0,11
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	3 029 533	2 960 323	0,11
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	2 629 406	2 921 167	0,11
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	4 953 953	2 915 659	0,11
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	3 353 445	2 807 814	0,10
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	2 944 172	2 753 104	0,10
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	3 086 694	2 464 119	0,09
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	2 111 908	2 428 125	0,09
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	2 362 655	2 353 561	0,09
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	3 102 699	2 251 976	0,08
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	2 682 756	2 166 197	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	2 572 245	1 937 860	0,07
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	3 810 733	1 935 600	0,07
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	1 829 152	1 546 591	0,06
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	1 200 381	1 232 646	0,04
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	1 676 723	1 169 786	0,04
				285 107 993	10,38
Gouvernement					
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	343 347 055	350 468 825	12,76
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	204 613 505	210 687 968	7,67
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	184 195 597	184 620 110	6,72
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	83 481 121	88 685 647	3,23
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	76 550 007	52 197 537	1,90
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	46 353 758	46 581 905	1,70
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	44 097 804	38 764 726	1,41
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	38 526 512	36 302 208	1,32
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	20 711 335	20 936 247	0,76
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	20 261 668	20 101 791	0,73
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	15 974 593	16 105 635	0,59
Germany 1,70 % 15/08/2032	DE	EUR	14 130 198	14 851 201	0,54
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	279 612 543	14 082 793	0,51
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	16 165 130	9 529 640	0,35
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	16 348 045	9 074 523	0,33
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	6 954 588	7 163 017	0,26
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	16 360 239	6 932 480	0,25
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	10 178 468	5 705 835	0,21
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	101 174 965	5 278 629	0,19
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	6 398 221	4 371 776	0,16
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	2 686 567	1 541 652	0,06
Germany 2,25 % 15/02/2032	DE	EUR	541 124	491 040	0,02
				1 144 475 185	41,68
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2 532	47 418 049	1,73
				47 418 049	1,73
Services de communication					
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	8 459 828	8 961 095	0,33
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	2 667 513	2 932 080	0,11
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	2 438 869	2 179 509	0,08
				14 072 684	0,51
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	3 810 733	3 715 770	0,14
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	3 048 587	3 116 631	0,11
				6 832 401	0,25
Services publics					
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	6 639 059	7 130 070	0,26
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	5 167 354	6 055 208	0,22
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	4 904 414	5 489 773	0,20
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	3 810 733	3 241 166	0,12

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

US Dollar Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	2 172 118	2 360 801	0,09
				24 277 018	0,88
Matériaux					
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	12 702 698	12 566 703	0,46
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 680 533	1 477 273	0,05
				14 043 976	0,51
Industries					
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	9 526 833	9 674 642	0,35
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	3 810 733	3 569 294	0,13
				13 243 936	0,48
Technologies de l'information					
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	12 956 493	13 007 282	0,47
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	5 792 314	5 052 669	0,18
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	3 841 219	3 613 823	0,13
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	3 601 143	3 355 878	0,12
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	2 667 513	2 942 391	0,11
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	2 965 513	2 706 850	0,10
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	2 425 151	2 168 931	0,08
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	1 676 723	1 558 543	0,06
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	1 943 474	1 480 733	0,05
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	1 444 268	1 100 388	0,04
				36 987 488	1,35
Consommation non essentielle					
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	15 242 933	15 675 147	0,57
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	13 265 162	13 014 919	0,47
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	10 621 275	10 092 456	0,37
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	4 580 501	4 720 916	0,17
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	5 441 727	4 497 950	0,16
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	3 894 569	3 115 588	0,11
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	3 048 587	3 095 153	0,11
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	4 039 377	3 089 875	0,11
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	3 048 587	2 835 703	0,10
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	1 524 293	1 533 097	0,06
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	1 409 971	1 412 849	0,05
Marriott Vacation World1,09 % 15/01/2026	US	USD	1 257 542	1 221 020	0,04
				64 304 673	2,34
Consommation courante					
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	7 621 466	7 912 137	0,29
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	4 588 885	4 748 199	0,17
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	3 124 801	3 208 248	0,12
				15 868 584	0,58
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	13 156 937	12 271 984	0,45
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	11 432 199	11 085 288	0,40
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	9 203 683	9 320 807	0,34
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	7 649 666	7 889 404	0,29
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	6 586 471	6 731 322	0,25
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	3 220 069	2 936 860	0,11
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	2 648 460	2 612 391	0,10
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	2 181 264	2 481 772	0,09
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	2 205 652	2 287 631	0,08
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	2 057 796	2 058 825	0,07
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	1 572 308	1 617 777	0,06
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	1 680 533	1 488 182	0,05
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	493 109	415 178	0,02
				63 197 421	2,30
Finance					
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	26 675 132	26 772 183	0,97
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	19 053 666	19 351 764	0,70
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	13 642 425	13 606 194	0,50
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	14 541 758	13 561 703	0,49
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	11 480 977	11 582 587	0,42
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	11 165 448	10 077 566	0,37
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	9 907 906	9 995 542	0,36
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	11 984 756	9 400 258	0,34
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	9 018 481	9 201 322	0,34
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	11 740 107	9 174 304	0,33
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	7 773 896	7 840 889	0,29
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	7 773 896	7 823 530	0,28
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	7 583 359	7 753 843	0,28
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	7 164 178	7 631 322	0,28
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	7 583 359	7 595 725	0,28
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	8 629 786	7 469 277	0,27
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	7 562 019	7 357 386	0,27
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	7 621 466	7 300 129	0,27
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	9 721 180	7 138 755	0,26
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	6 897 427	6 929 523	0,25
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	7 026 992	6 840 647	0,25
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	6 532 359	6 809 118	0,25
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	8 528 421	6 796 825	0,25
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	7 621 466	6 784 697	0,25
New York Life Glb Fundng 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	6 798 348	6 759 208	0,25
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	6 141 378	6 720 687	0,24
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	6 592 568	5 930 849	0,22
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	5 963 797	5 798 007	0,21
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	6 478 246	5 666 526	0,21
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	5 944 744	5 611 385	0,20
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	5 601 778	5 471 110	0,20
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	5 899 015	5 268 835	0,19
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	4 824 388	5 249 874	0,19
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	4 426 548	5 095 237	0,19
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	4 710 066	4 914 182	0,18
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	5 125 436	4 888 822	0,18
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5 963 797	4 855 138	0,18
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	4 687 202	4 848 207	0,18
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	4 136 932	4 797 733	0,17
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	5 144 490	4 445 534	0,16
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 725 309	4 435 706	0,16
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	4 192 569	4 233 277	0,15
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	4 325 944	4 133 296	0,15
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	3 429 660	3 864 286	0,14
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	3 810 733	3 838 879	0,14
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	4 275 643	3 571 120	0,13
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	3 601 143	3 535 994	0,13
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	3 810 733	3 455 923	0,13
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	3 435 757	3 451 138	0,13
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	3 061 543	2 864 740	0,10
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	2 640 838	2 715 980	0,10
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	2 629 406	2 500 620	0,09
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	2 240 711	2 274 311	0,08
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	2 182 026	2 268 579	0,08
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	2 896 157	2 250 766	0,08
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	2 343 601	2 114 432	0,08
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	2 210 225	2 111 909	0,08
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1 943 474	1 898 026	0,07
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	1 524 293	1 467 056	0,05
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	1 580 692	1 336 204	0,05
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	895 522	866 829	0,03
				380 305 494	13,85
Immobilier					
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	3 857 986	3 467 695	0,13
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	3 356 494	3 305 847	0,12
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	3 551 603	2 954 188	0,11
				9 727 730	0,35
Gouvernement					
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	164 906 047	173 898 579	6,33
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	127 169 500	129 042 269	4,70
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	3 521 880	3 618 168	0,13
				306 559 016	11,16
Non coté					
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	857 415	9	0,00
				9	0,00
Fractions				(7)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 2 742 708 819)				2 697 559 103	98,23

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	5 220 704	36 152	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	6 630 676	(11 804)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	10 670 053	(25 482)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	5 944 744	(34 392)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	4 877 738	(38 468)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	13 261 351	(63 006)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	7 621 466	(91 058)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	13 261 351	(123 967)	(0,00)
			(352 025)	(0,01)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	49 565 274	2 280 169	0,08
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	26 429 084	1 546 908	0,06
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	27 724 052	913 272	0,03
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	26 620 997	661 044	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	16 085 906	655 202	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	6 789 525	291 767	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	26 545 188	263 619	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	7 905 825	256 296	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	8 115 227	252 380	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	6 725 807	175 164	0,01
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	26 489 695	54 921	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	511	26	0,00
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,056580 16/05/2023	208	8	0,00
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	26 149 634	(31 426)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	6 929 213	(82 750)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	10 454 455	(216 016)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	7 254 283	(267 060)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	9 267 023	(354 031)	(0,01)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	29 902 578	(388 054)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	54 658 808	(716 764)	(0,03)

US Dollar Bond Fund [8] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	13 190 910	(817 711)	(0,03)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	27 282 041	(818 147)	(0,03)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	27 230 271	(1 080 637)	(0,04)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	26 487 245	(1 114 405)	(0,04)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	18 919 792	(1 136 551)	(0,04)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	36 364 635	(1 320 805)	(0,05)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	304 494 628	(6 506 047)	(0,24)
		(7 499 628)	(0,27)
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,300779 09/05/2023	60 934 403	2 135 885	0,08
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,171616 07/06/2023	67 097 326	149 079	0,01
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,306024 09/05/2023	1 073 682	38 990	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,284103 09/05/2023	1 253 051	38 893	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,170959 09/05/2023	1 076 275	4 099	0,00
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240122 09/05/2023	66 555 279	(150 366)	(0,01)
		2 216 580	0,08
Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	49 812	133	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335167 09/05/2023	50 031	84	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	50 115	(134)	(0,00)
		83	0,00
Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	49 083	159	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,674085 09/05/2023	860	16	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,492667 09/05/2023	804	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	48 981	(158)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	49 552	(505)	(0,00)
		(498)	(0,00)
Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	51 235	137	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,751042 09/05/2023	900	1	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,327909 09/05/2023	828	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	51 090	(136)	(0,00)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	51 332	(166)	(0,00)
		(167)	(0,00)
Actions I-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,911390 09/05/2023	280 560	6 625	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888910 07/06/2023	288 893	549	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,902213 09/05/2023	4 544	60	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,118200 09/05/2023	4 942	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,121248 09/05/2023	286 848	(481)	(0,00)
		6 731	0,00
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917944 09/05/2023	149 833 967	2 076 127	0,08
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906686 07/06/2023	119 615 549	380 922	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	2 374 742	17 243	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104340 09/05/2023	6 338 092	(836)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098454 09/05/2023	2 547 828	(13 914)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097574 09/05/2023	24 868 050	(155 623)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101125 09/05/2023	120 548 109	(366 855)	(0,01)
		1 937 064	0,07
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,911390 09/05/2023	5 621 743	132 744	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888910 07/06/2023	5 899 245	11 204	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,902213 09/05/2023	107 513	1 431	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,121248 09/05/2023	5 863 431	(9 842)	(0,00)
		135 537	0,00
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916085 09/05/2023	92 718 491	1 094 324	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906399 07/06/2023	97 286 931	278 987	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905518 09/05/2023	1 719 679	227	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904909 09/05/2023	1 741 612	(943)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101475 09/05/2023	97 273 390	(265 183)	(0,01)
		1 107 412	0,04

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	179 549 122	5 765 524	0,21
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	35 669 653	1 501 326	0,05
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	48 622 302	1 162 404	0,04
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	9 445 521	460 346	0,02
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	18 713 230	170 457	0,01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	431 661	22 245	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(14 246 807)	(827 577)	(0,03)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(42 347 816)	(1 084 284)	(0,04)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(63 849 657)	(2 381 560)	(0,09)
			4 788 881	0,17

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	6 097 173	(716 080)	(0,03)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	11 432 199	(1 445 169)	(0,05)
			(2 161 249)	(0,08)
Autres actifs et passifs			48 426 599	1,77
Actif net			2 746 164 423	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	71,30
Royaume-Uni	GB	4,19
Irlande	IE	3,96
Australie	AU	3,77
Pays-Bas	NL	3,38
France	FR	3,29
Allemagne	DE	1,63
Supranational	SU	0,97
Mexique	MX	0,84
Espagne	ES	0,74
Suisse	CH	0,67
Danemark	DK	0,62
Canada	CA	0,59
Norvège	NO	0,54
Nouvelle Zélande	NZ	0,35
Arabie saoudite	SA	0,26
Finlande	FI	0,25
Emirats arabes unis	AE	0,19
Japon	JP	0,19
Îles Caïmans	KY	0,18
Luxembourg	LU	0,12
Italie	IT	0,11
Suède	SE	0,10
Liquidités et autres actifs nets		1,77

Fidelity Funds

US High Yield Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Genesis Energy 8,00 % 15/01/2027	US	USD	22 797 984	22 780 546	0,79
Occidental Petroleum 7,50 % 01/05/2031	US	USD	14 829 244	16 463 147	0,57
Occidental Petroleum 6,625 % 01/09/2030	US	USD	12 428 068	13 215 355	0,46
Occidental Petroleum 8,875 % 15/07/2030	US	USD	10 035 687	11 797 953	0,41
Global Partner Finance 7,00 % 01/08/2027	US	USD	10 660 169	10 316 058	0,36
Vita Energy 9,50 % 15/01/2025	US	USD	5 479 608	5 517 856	0,19
Energean 6,50 % 30/04/2027 Reg S	GB	USD	4 397 759	4 009 437	0,14
Southwestern Energy 4,75 % 01/02/2032	US	USD	4 454 930	3 910 040	0,14
Southwestern Energy 8,375 % 15/09/2028	US	USD	3 724 902	3 902 826	0,14
Occidental Petroleum 6,375 % 01/09/2028	US	USD	3 729 300	3 883 490	0,14
CGG 8,75 % 01/04/2027 144A	FR	USD	4 397 759	3 805 815	0,13
Western Midstream Operating 5,50 % 01/02/2050	US	USD	3 249 944	2 758 066	0,10
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	2 250 773	2 254 293	0,08
Crestwood Midstream Partners 5,75 % 01/04/2025	US	USD	1 759 104	1 735 339	0,06
				106 350 221	3,70
Services publics					
DPL 4,35 % 15/04/2029	US	USD	17 591 037	15 855 377	0,55
DPL 4,125 % 01/07/2025	US	USD	11 108 740	10 678 665	0,37
PG&E 5,25 % 01/07/2030	US	USD	10 554 622	9 734 962	0,34
				36 269 004	1,26
Matériaux					
Chemours 5,375 % 15/05/2027	US	USD	17 032 522	15 841 395	0,55
ATI 5,875 % 01/12/2027	US	USD	2 955 294	2 884 868	0,10
Consolidated Energy Fin. 5,625 % 15/10/2028 144A	LU	USD	3 078 432	2 708 974	0,09
				21 435 237	0,75
Industries					
TK Elevator 7,625 % 15/07/2028 144A	DE	USD	6 781 345	6 062 996	0,21
TK Elevator US Newco 5,25 % 15/07/2027 144A	US	USD	4 397 759	4 120 598	0,14
Rolls-Royce 5,75 % 15/10/2027 144A	GB	USD	3 408 263	3 405 838	0,12
Howmet Aerospace 5,95 % 01/02/2037	US	USD	2 093 333	2 125 789	0,07
				15 715 221	0,55
Technologies de l'information					
Twilio 3,625 % 15/03/2029	US	USD	8 025 911	6 852 924	0,24
				6 852 924	0,24
Consommation non essentielle					
GEMS Education Delaware 7,125 % 31/07/2026 144A	SU	USD	11 742 017	11 448 047	0,40
Ford Motor 3,25 % 12/02/2032	US	USD	14 125 603	10 918 012	0,38
Altice Finance 5,75 % 15/08/2029 144A	LU	USD	13 364 791	10 667 570	0,37
Ford Motor 7,45 % 16/07/2031	US	USD	10 103 412	10 637 883	0,37
Service International 4,00 % 15/05/2031	US	USD	11 742 017	10 349 884	0,36
Bath & Body Works 6,875 % 01/11/2035	US	USD	7 537 759	6 829 209	0,24
JLR Automotive 5,875 % 15/01/2028 144A	GB	USD	7 528 964	6 523 795	0,23
Yum! Brands 4,625 % 31/01/2032	US	USD	5 769 860	5 389 798	0,19
Las Vegas Sands 3,90 % 08/08/2029	US	USD	5 083 810	4 636 125	0,16
Dana 5,625 % 15/06/2028	US	USD	3 135 602	2 896 197	0,10
Altice (France) Holding 6,00 % 15/02/2028 144A	LU	USD	3 342 297	2 060 011	0,07
Dana 4,25 % 01/09/2030	US	USD	2 497 927	2 035 486	0,07
				84 392 017	2,94
Santé					
Encompass Health 4,50 % 01/02/2028	US	USD	13 846 785	13 083 350	0,46
Teva Pharmaceutical III 5,125 % 09/05/2029	NL	USD	9 938 936	9 258 651	0,32
Centene 3,00 % 15/10/2030	US	USD	3 804 062	3 243 666	0,11
Cheplapharm Arzneimittel 5,50 % 15/01/2028 144A	DE	USD	2 458 347	2 249 830	0,08
				27 835 497	0,97
Finance					
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	18 715 984	19 140 070	0,67
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	15 035 939	15 440 090	0,54
Ally Financial 5,75 % 20/11/2025	US	USD	4 397 759	4 273 189	0,15
Barclays 8,00 % VRN (perpétuel)	GB	USD	4 135 653	3 825 065	0,13
OneMain Finance 4,00 % 15/09/2030	US	USD	4 635 238	3 511 193	0,12
MGIC Investment 5,25 % 15/08/2028	US	USD	2 726 611	2 608 194	0,09
				48 797 801	1,70
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5 057	94 722 436	3,30
				94 722 436	3,30
Services de communication					
Altice (France) 5,50 % 15/01/2028 144A	FR	USD	5 466 415	4 296 943	0,15
				4 296 943	0,15
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Crestwood Midstream Fin. 6,00 % 01/02/2029 144A	US	USD	13 439 552	12 735 051	0,44
CQP Holdco 5,50 % 15/06/2031	US	USD	13 202 073	12 326 866	0,43
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	10 517 681	10 496 165	0,37
Chesapeake Energy 6,75 % 15/04/2029 144A	US	USD	10 378 712	10 270 281	0,36
Nabors Industries 7,50 % 15/01/2028 144A	BM	USD	10 950 421	10 083 969	0,35
Weatherford International 8,625 % 30/04/2030 144A	BM	USD	9 719 048	9 899 953	0,34
Southwestern Energy 5,375 % 01/02/2029	US	USD	9 916 947	9 353 454	0,33
EG Global Finance 6,75 % 07/02/2025 144A	GB	USD	9 376 023	8 895 893	0,31
MC Brazil 7,25 % 30/06/2031 144A	LU	USD	11 048 289	8 490 474	0,30
Hess Midstream Ops 5,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	8 408 516	7 986 366	0,28
Citgo Petroleum 7,00 % 15/06/2025 144A	US	USD	7 902 773	7 875 114	0,27
Permian Resources 6,875 % 01/04/2027 144A	US	USD	7 915 967	7 807 180	0,27
Harvest Midstream 7,50 % 01/09/2028 144A	US	USD	7 959 944	7 799 741	0,27
EQM Midstream 6,50 % 01/07/2027 144A	US	USD	7 586 135	7 385 906	0,26
Rockies Express Pipeline 4,95 % 15/07/2029 144A	US	USD	7 828 012	7 223 924	0,25
Valaris 8,375 % 30/04/2030 144A	BM	USD	6 704 824	6 748 640	0,24
Callon Petroleum 7,50 % 15/06/2030 144A	US	USD	7 084 790	6 727 159	0,23
Endeavor Energy Resources 5,75 % 30/01/2028 144A	US	USD	6 433 922	6 415 135	0,22
Comstock Resources 6,75 % 01/03/2029 144A	US	USD	6 543 866	5 929 297	0,21
New Fortress 6,75 % 15/09/2025 144A	US	USD	5 664 314	5 405 758	0,19
Antero Midstream Partners 5,75 % 01/03/2027 144A	US	USD	5 571 961	5 394 909	0,19
Enerflex 9,00 % 15/10/2027 144A	CA	USD	5 139 222	5 127 196	0,18
Hessen Midstream 5,50 % 15/10/2030 144A	US	USD	5 101 401	4 755 858	0,17
Noble Finance II 8,00 % 15/04/2030 144A	US	USD	4 422 387	4 546 877	0,16
EnLink Midstream 6,50 % 01/09/2030 144A	US	USD	4 397 759	4 449 316	0,15
Parkland 5,875 % 15/07/2027 144A	CA	USD	4 397 759	4 285 191	0,15
Antero Resources 5,375 % 01/03/2030 144A	US	USD	4 397 759	4 096 460	0,14
DT Midstream 4,125 % 15/06/2029 144A	US	USD	4 600 056	4 084 059	0,14
DT Midstream 4,375 % 15/06/2031 144A	US	USD	4 600 056	3 999 386	0,14
Baytex Energy 8,50 % 30/04/2030 144A	CA	USD	3 833 967	3 848 968	0,13
Global Partners Finance 6,875 % 15/01/2029	US	USD	3 804 062	3 568 781	0,12
Cheniere Energy Partners 3,25 % 31/01/2032	US	USD	4 133 894	3 448 468	0,12
Magnolia Oil & Gas Fin. 6,00 % 01/08/2026 144A	US	USD	3 513 810	3 408 023	0,12
Tallgrass Energy Partners 6,00 % 31/12/2030 144A	US	USD	3 474 230	3 078 346	0,11
Citgo Holding 9,25 % 01/08/2024 144A	US	USD	2 959 692	2 982 289	0,10
EnLink Midstream 5,625 % 15/01/2028 144A	US	USD	3 021 261	2 978 908	0,10
EG Global Finance 8,50 % 30/10/2025 144A	GB	USD	2 942 101	2 797 540	0,10
Hess Midstream Operations 4,25 % 15/02/2030 144A	US	USD	3 140 000	2 795 354	0,10
Vallourec 8,50 % 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	2 527 756	2 789 484	0,10
Comstock Resources 5,875 % 15/01/2030 144A	US	USD	3 227 955	2 775 182	0,10
Occidental Petroleum 6,45 % 15/09/2036	US	USD	2 502 325	2 657 845	0,09
DCP Midstream Oper. 5,85 % VRN 21/05/2043 144A	US	USD	2 599 076	2 599 144	0,09
Antero Midstream Partners 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	2 467 143	2 390 140	0,08
Transocean Titan Financing 8,375 % 01/02/2028 144A	KY	USD	2 269 244	2 317 465	0,08
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	2 247 255	2 279 031	0,08
Rockies Express Pipeline 6,875 % 15/04/2040 144A	US	USD	2 352 801	2 050 172	0,07
Vital Energy 7,75 % 31/07/2029 144A	US	USD	1 759 104	1 554 713	0,05
Occidental Petroleum 6,20 % 15/03/2040	US	USD	1 433 670	1 467 523	0,05
				262 382 954	9,14
Services publics					
Terraform Global Operating 6,125 % 01/03/2026 144A	US	USD	10 057 676	9 655 419	0,34
Clearway Energy Operating 4,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	7 990 729	7 592 544	0,26
Vistra Operations 5,50 % 01/09/2026 144A	US	USD	6 174 454	6 063 169	0,21
Terraform Power Operating 5,00 % 31/01/2028 144A	US	USD	5 277 311	5 045 553	0,18
Solaris Midstream Holdings 7,625 % 01/04/2026 144A	US	USD	4 305 406	4 140 940	0,14
Vistra Operations 4,375 % 01/05/2029 144A	US	USD	3 676 527	3 292 701	0,11
Vistra Operations 5,625 % 15/02/2027 144A	US	USD	2 866 460	2 801 248	0,10
Ferrellgas Finance 5,375 % 01/04/2026 144A	US	USD	2 880 532	2 683 952	0,09
Ferrellgas Finance 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	2 880 532	2 436 734	0,08
Vistra Operations Co 5,00 % 31/07/2027 144A	US	USD	2 259 569	2 148 014	0,07
				45 860 274	1,60
Matériaux					
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	20 341 396	20 581 162	0,72
First Quantum Minerals 7,50 % 01/04/2025 144A	CA	USD	16 295 457	16 269 693	0,57
Cleveland-Cliffs 6,75 % 15/04/2030 144A	US	USD	15 175 788	14 791 006	0,52
Cemex SAB de 9,125 % VRN (perpétuel) Reg S	MX	USD	13 721 009	13 669 555	0,48
Mineral Resources 8,00 % 01/11/2027 144A	AU	USD	13 466 819	13 648 273	0,48
VM Consolidated 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	12 753 502	11 843 670	0,41
FMG Resources August 2006 5,875 % 15/04/2030 144A	AU	USD	11 583 698	11 234 667	0,39
ARD Finance 6,50 % 30/06/2027 144A	LU	USD	13 281 233	10 901 687	0,38
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	10 634 662	10 793 295	0,38
Ardagh Packaging Finance 5,25 % 15/08/2027 144A	SU	USD	12 564 398	10 726 727	0,37
Consolidated Energy Fin. 6,50 % 15/05/2026 144A	LU	USD	9 938 936	9 299 963	0,32
Infrabuild Australia 12,00 % 01/10/2024 144A	AU	USD	9 578 320	9 164 920	0,32
Chemours 5,75 % 15/11/2028 144A	US	USD	10 185 211	9 060 066	0,32
Big River Steal 6,625 % 31/01/2029 144A	US	USD	8 996 056	8 928 029	0,31
WR Grace Holdings 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	8 795 519	8 767 591	0,31
Kaiser Aluminum 4,50 % 01/06/2031 144A	US	USD	9 675 070	7 490 355	0,26
First Quantum Minerals 6,875 % 01/03/2026 144A	CA	USD	7 300 280	7 183 731	0,25
Kobe US Midco 2 9,25 % 01/11/2026 144A	US	USD	9 714 650	6 897 402	0,24
OI European Group 4,75 % 15/02/2030 144A	NL	USD	6 086 499	5 584 287	0,19
GrafTech Finance 4,625 % 15/12/2028 144A	US	USD	6 420 729	5 354 090	0,19
Alcoa Nederland Hldg BV 4,125 % 31/03/2029 144A	NL	USD	5 805 042	5 277 872	0,18
CVR Partners 6,125 % 15/06/2028 144A	US	USD	5 448 824	4 925 007	0,17
Ardagh Metal Packaging Fin. 3,25 % 01/09/2028 144A	SU	USD	5 277 311	4 596 117	0,16
Ardagh Metal Packaging Fin. 4,00 % 01/09/2029 144A	SU	USD	5 277 311	4 276 566	0,15
Brundage-Bone 6,00 % 01/02/2026 144A	US	USD	4 397 759	4 142 857	0,14
SCIH Salt Holdings 4,875 % 01/05/2028 144A	US	USD	4 441 737	4 004 548	0,14
Knife River Holding 7,75 % 01/05/2031 144A	US	USD	3 694 997	3 737 305	0,13
Ardagh Packaging Finance 4,125 % 15/08/2026 144A	SU	USD	3 957 983	3 728 690	0,13
Tronox 4,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	4 169 076	3 465 031	0,12
Olympus Water 6,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	4 316 841	3 409 574	0,12
SCIH Salt Holdings 6,625 % 01/05/2029 144A	US	USD	2 955 294	2 472 570	0,09
Ahlstrom-Munksjö Hld. 3 Oy 4,875 % 04/02/2028 144A	FI	USD	2 880 532	2 454 016	0,09
Mercer International 5,125 % 01/02/2029	US	USD	2 845 350	2 378 739	0,08
Chemours 4,625 % 15/11/2029 144A	US	USD	2 726 611	2 241 482	0,08
Arconic 6,00 % 15/05/2025 144A	US	USD	2 185 686	2 185 430	0,08
Olympus Water (US) 7,125 % 01/10/2027 144A	US	USD	395 798	377 636	0,01
				265 863 609	9,26
Industries					
TransDigm 6,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	26 386 556	26 868 598	0,94
Uber Technologies 4,50 % 15/08/2029 144A	US	USD	22 217 480	20 457 375	0,71

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

US High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Neptune Bidco US 9,29 % 15/04/2029 144A	US	USD	20 852 416	19 660 179	0,68
Prime Finance 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	18 030 813	16 932 428	0,59
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	15 150 281	15 290 421	0,53
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	14 926 875	14 514 414	0,51
Avolon Holdings Funding 5,50 % 15/01/2026 144A	KY	USD	13 633 054	13 381 584	0,47
Chart Industries 9,50 % 01/01/2031 144A	US	USD	9 928 381	10 523 290	0,37
Staples 7,50 % 15/04/2026 144A	US	USD	11 873 950	10 034 781	0,35
Aercap 6,50 % VRN 15/06/2045	US	USD	10 454 353	9 836 346	0,34
American Airlines 5,50 % 20/04/2026 144A	SU	USD	9 675 070	9 513 664	0,33
Spirit AeroSystems 9,375 % 30/11/2029 144A	US	USD	8 795 519	9 480 434	0,33
Advanced Drainage Systems 5,00 % 30/09/2027 144A	US	USD	8 408 516	8 033 163	0,28
Bombardier 7,875 % 15/04/2027 144A	CA	USD	7 765 563	7 762 919	0,27
XPO 6,25 % 01/05/2025 144A	US	USD	7 677 608	7 627 857	0,27
ASGN 4,625 % 15/05/2028 144A	US	USD	7 898 376	7 290 031	0,25
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	8 042 622	7 282 595	0,25
Air Canada 3,875 % 15/08/2026 144A	CA	USD	7 669 692	7 104 605	0,25
Uber Technologies 7,50 % 15/05/2025 144A	US	USD	6 754 958	6 870 063	0,24
Garda World Security 7,75 % 15/02/2028 144A	CA	USD	6 625 664	6 672 773	0,23
CoreCivic 8,25 % 15/04/2026	US	USD	6 284 398	6 355 726	0,22
Mileage Plus 6,50 % 20/06/2027 144A	US	USD	6 272 524	6 269 470	0,22
Bombardier 7,125 % 15/06/2026 144A	CA	USD	6 042 521	5 999 412	0,21
Navios Logistics 10,75 % 01/07/2025 144A	SU	USD	5 892 997	5 800 776	0,20
Chart Industries 7,50 % 01/01/2030 144A	US	USD	5 609 782	5 785 087	0,20
Benteler International 10,50 % 15/05/2028 144A	AT	USD	5 622 096	5 758 178	0,20
Regal Rexnord 6,30 % 15/02/2030	US	USD	5 535 020	5 638 647	0,20
American Airlines 5,75 % 20/04/2029 144A	SU	USD	5 629 132	5 361 945	0,19
Uber Technologies 7,50 % 15/09/2027 144A	US	USD	4 736 387	4 887 351	0,17
United Airlines 4,375 % 15/04/2026 144A	US	USD	4 991 457	4 776 212	0,17
United Airlines 4,625 % 15/04/2029 144A	US	USD	4 991 457	4 527 055	0,16
Allied Universal Holdco 6,625 % 15/07/2026 144A	US	USD	4 397 759	4 260 826	0,15
Sensata Technologies BV 4,00 % 15/04/2029 144A	NL	USD	4 424 146	4 003 971	0,14
TransDigm UK Holdings 6,875 % 15/05/2026	GB	USD	3 848 039	3 880 755	0,14
Spirit Loyalty Cayman 8,00 % 20/09/2025 144A	KY	USD	3 726 661	3 759 363	0,13
American Airlines 11,75 % 15/07/2025 144A	US	USD	3 320 308	3 650 682	0,13
Seaspan 6,50 % 29/04/2026	MH	USD	3 518 207	3 553 829	0,12
Terex 5,00 % 15/05/2029 144A	US	USD	3 518 207	3 274 630	0,11
BWX Technologies 4,125 % 30/06/2028 144A	US	USD	3 210 364	2 964 954	0,10
Uber Technologies 6,25 % 15/01/2028 144A	US	USD	2 836 555	2 846 454	0,10
Great Lakes Dredge & Dock 5,25 % 01/06/2029 144A	US	USD	3 447 843	2 715 401	0,09
Atlas LuxCo 4 4,625 % 01/06/2028 144A	SU	USD	2 654 488	2 282 736	0,08
Avis Budget Car Rental 5,375 % 01/03/2029 144A	US	USD	2 453 950	2 229 046	0,08
Stericycle 3,875 % 15/01/2029 144A	US	USD	2 264 846	2 062 074	0,07
Prime Security Services 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	1 759 104	1 748 829	0,06
Clean Harbors 6,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	1 318 448	1 342 394	0,05
				340 873 323	11,87
Technologies de l'information					
Elastic NV 4,125 % 15/07/2029 144A	NL	USD	17 580 483	15 226 720	0,53
Gen Digital 6,75 % 30/09/2027 144A	US	USD	13 182 723	13 215 325	0,46
Go Daddy Finance 5,25 % 01/12/2027 144A	US	USD	11 019 026	10 594 107	0,37
Acuris Finance 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	11 711 233	9 387 490	0,33
Sabre 11,25 % 15/12/2027 144A	US	USD	8 514 062	7 508 338	0,26
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032 144A	KY	USD	6 590 540	7 233 533	0,25
Imola Merger 4,75 % 15/05/2029 144A	US	USD	7 555 350	6 552 438	0,23
Open Text 6,90 % 01/12/2027 144A	CA	USD	6 178 852	6 392 486	0,22
Seagate HDD Cayman 5,75 % 01/12/2034	KY	USD	7 036 415	6 179 903	0,22
CommScope 6,00 % 01/03/2026 144A	US	USD	5 673 110	5 424 817	0,19
Consensus Cloud Solutions 6,50 % 15/10/2028 144A	US	USD	5 057 423	4 430 783	0,15
Central Parent 7,25 % 15/06/2029 144A	US	USD	3 914 006	3 881 015	0,14
ION Trading Technologies 5,75 % 15/05/2028 144A	LU	USD	4 529 692	3 787 185	0,13
ON Semiconductor 3,875 % 01/09/2028 144A	US	USD	4 129 496	3 724 223	0,13
Sensata Technologies 3,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	3 063 479	2 664 076	0,09
NCR 5,125 % 15/04/2029 144A	US	USD	2 889 328	2 502 880	0,09
Lumentum Holdings 0,50 % 15/06/2028	US	USD	3 298 319	2 487 846	0,09
CDW Finance 4,25 % 01/04/2028	US	USD	2 581 485	2 404 706	0,08
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	KY	USD	2 638 656	2 286 791	0,08
				115 884 662	4,04
Consommation non essentielle					
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	22 666 931	23 226 963	0,81
DISH Network 11,75 % 15/11/2027 144A	US	USD	22 915 844	21 691 052	0,76
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	21 531 430	21 125 247	0,74
Nexstar Broadcasting 5,625 % 15/07/2027 144A	US	USD	20 370 421	19 136 279	0,67
Rivian 10,9311 % FRN 15/10/2026	US	USD	16 588 348	16 331 011	0,57
CCO Holdings Capital 4,25 % 01/02/2031 144A	US	USD	19 570 029	16 043 900	0,56
CCO Holdings Capital 4,75 % 01/03/2030 144A	US	USD	18 523 362	15 999 129	0,56
ROBLOX 3,875 % 01/05/2030 144A	US	USD	18 730 057	15 846 096	0,55
Allwyn Entertainment Fin. 7,875 % 30/04/2029 144A	GB	USD	13 557 412	13 811 072	0,48
TEGNA 5,00 % 15/09/2029	US	USD	15 634 034	13 709 373	0,48
CSC Holdings 11,25 % 15/05/2028 144A	US	USD	13 193 278	13 110 820	0,46
Macy's Retail Holdings 5,875 % 01/04/2029 144A	US	USD	14 292 718	13 090 700	0,46
Carnival 4,00 % 01/08/2028 144A	PA	USD	14 974 370	13 000 580	0,45
PetSmart Finance 7,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	12 823 866	12 639 426	0,44
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	12 307 569	12 424 060	0,43
Royal Caribbean Cruises 8,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	10 701 508	11 279 838	0,39
Bath & Body Works 6,625 % 01/10/2030 144A	US	USD	10 581 009	10 148 689	0,35
New Red Finance 4,00 % 15/10/2030 144A	CA	USD	11 447 367	10 009 863	0,35
DIRECTV Holdings 5,875 % 15/08/2027 144A	US	USD	11 236 275	9 866 108	0,34
International Game Tech 5,25 % 15/01/2029 144A	GB	USD	10 215 995	9 784 632	0,34
Rakuten Group 10,25 % 30/11/2024 Reg S	JP	USD	9 719 048	9 610 036	0,33
NCL 7,75 % 15/02/2029 144A	BM	USD	11 252 107	9 531 763	0,33
Carnival 9,875 % 01/08/2027 144A	PA	USD	9 222 101	9 464 366	0,33
iHeartCommunications 8,375 % 01/05/2027	US	USD	13 382 863	8 850 611	0,31
NCL 5,875 % 15/02/2027 144A	BM	USD	9 235 295	8 718 169	0,30
Golden Entertainment 7,625 % 15/04/2026 144A	US	USD	8 619 608	8 716 703	0,30
Altice (France) Holding 10,50 % 15/05/2027 Reg S	LU	USD	11 368 208	8 373 172	0,29
Fertitta Entertainment 6,75 % 15/01/2030 144A	US	USD	10 066 471	8 191 076	0,29
Academy 6,00 % 15/11/2027 144A	US	USD	8 074 286	7 940 172	0,28
Virgin Media 5,00 % 15/07/2028 144A	IE	USD	8 795 519	7 892 886	0,27
JLR Automotive 7,75 % 15/10/2025 144A	GB	USD	7 915 967	7 867 402	0,27
Tempur Sealy International 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	8 945 042	7 826 972	0,27
CCO Holdings Capital 6,375 % 01/09/2029 144A	US	USD	7 828 012	7 435 495	0,26
New Red Finance 4,375 % 15/01/2028 144A	CA	USD	7 484 986	7 006 105	0,24
Gray Escrow II 5,375 % 15/11/2031 144A	US	USD	10 865 104	6 978 434	0,24
Univision Communications 7,375 % 30/06/2030 144A	US	USD	7 090 947	6 810 521	0,24
Univision 6,625 % 01/06/2027 144A	US	USD	6 614 230	6 378 673	0,22
Caesars Entertainment 8,125 % 01/07/2027 144A	US	USD	6 060 112	6 187 993	0,22
CCO Holdings Capital 4,50 % 01/06/2033 144A	US	USD	7 577 339	5 981 508	0,21
Dave & Busters 7,625 % 01/11/2025 144A	US	USD	5 475 210	5 563 604	0,19
IHeartCommunications 5,25 % 15/08/2027 144A	US	USD	6 816 527	5 385 529	0,19
CCO Holdings Capital 4,25 % 15/01/2034 144A	US	USD	6 693 390	5 123 772	0,18
DISH DBS 5,875 % 15/11/2024	US	USD	6 020 532	4 979 132	0,17
Sirius XM Radio 5,00 % 01/08/2027 144A	US	USD	5 176 163	4 762 111	0,17
Carnival 10,50 % 01/02/2026 144A	PA	USD	4 534 090	4 738 813	0,17
Royal Caribbean Cruises 9,25 % 15/01/2029 144A	LR	USD	4 397 759	4 679 225	0,16
New Red Finance 3,875 % 15/01/2028 144A	CA	USD	4 982 661	4 661 778	0,16
Adient Global Holdings 7,00 % 15/04/2028 144A	GB	USD	4 464 605	4 581 752	0,16
Aramark Services 6,375 % 01/05/2025 144A	US	USD	4 402 157	4 427 249	0,15
Mattel 5,875 % 15/12/2027 144A	US	USD	4 397 759	4 405 567	0,15
Fertitta Entertainment 4,625 % 15/01/2029 144A	US	USD	5 009 048	4 390 280	0,15
Radiate Holdco 4,50 % 15/09/2026 144A	US	USD	5 475 210	4 271 436	0,15
ZF North America 6,875 % 14/04/2028 144A	US	USD	3 931 597	4 046 348	0,14
Station Casinos 4,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	4 397 759	4 043 212	0,14
Macy's Retail Holdings 5,875 % 15/03/2030 144A	US	USD	4 397 759	3 907 343	0,14
LCM Investments Holdings II 4,875 % 01/05/2029 144A	US	USD	4 459 328	3 805 849	0,13
Marriott Ownership Resorts 4,50 % 15/06/2029 144A	US	USD	4 292 213	3 727 358	0,13
LCPR Snr. Secured Fin. 5,125 % 15/07/2029 144A	IE	USD	4 085 518	3 499 369	0,12
Lamar Media 3,625 % 15/01/2031	US	USD	3 914 006	3 381 133	0,12
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 144A	US	USD	3 241 149	2 904 913	0,10
Hertz 4,625 % 01/12/2026 144A	US	USD	3 082 829	2 779 726	0,10
Summer BC Bidco 5,50 % 31/10/2026 144A	US	USD	3 150 555	2 646 886	0,09
Sirius XM Radio 4,00 % 15/07/2028 144A	US	USD	3 122 409	2 639 580	0,09
WASH Multifamily Acquisition 5,75 % 15/04/2026 144A	US	USD	2 766 191	2 596 079	0,09
Hertz 5,00 % 01/12/2029 144A	US	USD	3 122 409	2 554 593	0,09
LCPR Senior Secured Fin. 6,75 % 15/10/2027 144A	IE	USD	2 603 474	2 465 457	0,09
NESCO Holdings II 5,50 % 15/04/2029 Reg S	US	USD	2 735 406	2 451 637	0,09
Adtalem Global Education 5,50 % 01/03/2028 144A	US	USD	2 563 894	2 432 056	0,08
Viking Cruises 13,00 % 15/05/2025 144A	BM	USD	2 225 266	2 345 030	0,08
Altice Financing 5,00 % 15/01/2028 144A	LU	USD	2 884 930	2 340 394	0,08
Ritchie Bros Holdings 6,75 % 15/03/2028 144A	US	USD	2 209 434	2 289 526	0,08
Royal Caribbean Cruises 11,50 % 01/06/2025 144A	LR	USD	1 993 944	2 118 793	0,07
Gannett Holdings 6,00 % 01/11/2026 144A	US	USD	2 445 154	2 070 361	0,07
Ashton Woods Finance 4,625 % 01/08/2029 144A	US	USD	2 409 972	2 006 009	0,07
Clear Channel Outdoor Hlds 7,75 % 15/04/2028 144A	US	USD	2 313 221	1 755 489	0,06
DISH Network 3,375 % 15/08/2026	US	USD	3 254 342	1 564 313	0,05
				570 378 597	19,87
Consommation courante					
Albertsons 4,875 % 15/02/2030 144A	US	USD	14 952 382	13 963 207	0,49
HFC Prestige 4,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	12 348 908	11 652 615	0,41
US Foods 4,75 % 15/02/2029 144A	US	USD	11 346 219	10 565 273	0,37
Performance Food Group 5,50 % 15/10/2027 144A	US	USD	7 660 897	7 511 399	0,26
SEG Holdings 5,625 % 15/10/2028 144A	US	USD	7 309 076	6 959 081	0,24
Albertsons 4,625 % 15/01/2027 144A	US	USD	7 071 597	6 847 821	0,24
Spectrum Brands 4,00 % 01/10/2026 144A	US	EUR	5 104 039	5 413 015	0,19
United Natural Foods 6,75 % 15/10/2028 144A	US	USD	5 369 664	5 102 255	0,18
Post Holdings 4,625 % 15/04/2030 144A	US	USD	5 004 650	4 525 321	0,16
Albertsons 6,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	4 397 759	4 481 515	0,16
Pilgrim's Pride 6,25 % 01/07/2033	US	USD	4 397 759	4 340 520	0,15
Spectrum Brands 5,50 % 15/07/2030 144A	US	USD	4 388 964	4 032 734	0,14
Post Holdings 5,75 % 01/03/2027 144A	US	USD	3 528 762	3 510 127	0,12
Darling Ingredients 5,25 % 15/04/2027 144A	US	USD	3 443 446	3 379 242	0,12
Post Holdings 5,625 % 15/01/2028 144A	US	USD	3 122 409	3 053 953	0,11
Spectrum Brands 3,875 % 15/03/2031 144A	US	USD	2 638 656	2 166 694	0,08
Performance Food Group 4,25 % 01/08/2029 144A	US	USD	2 383 586	2 166 480	0,08
C&S Group Enterprises 5,00 % 15/12/2028 144A	US	USD	2 651 849	2 076 376	0,07
Simmons Foods 4,625 % 01/03/2029 144A	US	USD	2 423 165	2 001 559	0,07
				103 749 187	3,61
Santé					
Community Health Systems 8,00 % 15/03/2026 144A	US	USD	17 221 625	17 094 773	0,60
Tenet Healthcare 6,125 % 01/10/2028	US	USD	14 560 981	14 153 534	0,49
Centene 4,625 % 15/12/2029	US	USD	14 239 945	13 480 642	0,47
Tenet Healthcare 4,375 % 15/01/2030	US	USD	13 527 508	12 466 239	0,43
Community Health Systems 6,00 % 15/01/2029 144A	US	USD	12 669 945	11 303 068	0,39
Medline Borrower 5,25 % 01/10/2029 144A	US	USD	12 146 611	10 516 119	0,37
IQVIA 5,00 % 15/05/2027 144A	US	USD	10 407 737	10 169 815	0,35
Surgery Center Holdings 10,00 % 15/04/2027 144A	US	USD	8 406 757	8 622 767	0,30
IQVIA 5,00 % 15/10/2026 144A	US	USD	8 001 283	7 874 783	0,27
Tenet Healthcare 6,25 % 01/02/2027	US	USD	7 814 818	7 786 662	0,27
Avantor Funding 4,625 % 15/07/2028 144A	US	USD	7 674 090	7 184 730	0,25
Tenet Healthcare 4,625 % 15/06/2028	US	USD	7 564 146	7 160 202	0,25
Molina Healthcare 4,375 % 15/06/2028 144A	US	USD	6 693 390	6 254 793	0,22
Bausch Health 5,50 % 01/11/2025 144A	CA	USD	6 002 941	5 239 817	0,18
Organon Finance 1 4,125 % 30/04/2028 144A	US	USD	5 593 950	5 152 210	0,18
Molina Healthcare 3,875 % 15/05/2032 144A	US	USD	5 906 191	5 043 416	0,18
Organon Finance 1 5,125 % 30/04/2031 144A	US	USD	5 624 734	5 026 274	0,18
Community Health Systems 4,75 % 15/02/2031 144A	US	USD	5 418 039	4 375 536	0,15
1375209 BC 9,00 % 30/01/2028 144A	CA	USD	4 309 804	4 284 096	0,15
Avantor Funding 3,875 % 01/11/2029 144A	US	USD	4 419 748	3 903 748	0,14
Centene 3,375 % 15/02/2030	US	USD	4 103 109	3 635 170	0,13
Community Health Systems 5,625 % 15/03/2027 144A	US	USD	3 870 028	3 577 943	0,12
Community Health Systems 8,00 % 15/12/2027 144A	US	USD	3 518 207	3 488 194	0,12
Select Medical 6,25 % 15/08/2026 144A	US	USD	3 359 888	3 295 849	0,11
Molina Healthcare 3,875 % 15/11/2030 144A	US	USD	3 302 717	2 914 362	0,10
Bausch 6,125 % 01/02/2027 144A	CA	USD	3 957 983	2 854 721	0,10
Sabra Health Care 3,90 % 15/10/2029	US	USD	3 051 165	2 546 066	0,09
Surgery Center Hlds. 6,75 % 01/07/2025 144A	US	USD	913 854	915 129	0,03
				190 320 658	6,63

US High Yield Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Finance					
Icahn Enterprises 6,375 % 15/12/2025	US	USD	19 068 684	18 947 978	0,66
Navient 6,75 % 15/06/2026	US	USD	18 910 365	18 418 032	0,64
Alliant Holdings 6,75 % 15/10/2027 144A	US	USD	16 513 586	15 439 955	0,54
OneMain Fin. 6,875 % 15/03/2025	US	USD	14 048 202	13 760 727	0,48
Acrisure Finance 7,00 % 15/11/2025 144A	US	USD	14 064 034	13 448 456	0,47
Toronto-Dominion Bank 8,125 % VRN 31/10/2082	CA	USD	11 742 017	11 988 952	0,42
Rocket Mortgage 3,875 % 01/03/2031 144A	US	USD	14 688 516	11 902 670	0,41
HUB International 7,00 % 01/05/2026 144A	US	USD	11 557 311	11 523 381	0,40
Nationstar Mortgage 5,50 % 15/08/2028 144A	US	USD	11 873 950	10 572 328	0,37
Icahn Enterprises 5,25 % 15/05/2027	US	USD	8 492 073	8 019 196	0,28
OneMain Fin. 7,125 % 15/03/2026	US	USD	7 665 294	7 484 552	0,26
USI 6,875 % 01/05/2025 144A	US	USD	6 658 208	6 593 614	0,23
Global Aircraft Leasing 6,50 % VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	7 052 078	6 237 865	0,22
Alliant Holdings 5,875 % 01/11/2029 144A	US	USD	4 428 544	3 826 624	0,13
Lloyds Banking Group 7,50 % VRN (perpétuel)	GB	USD	3 970 297	3 823 753	0,13
Nationstar Mortgage HIds 5,75 % 15/11/2031 144A	US	USD	3 518 207	2 943 297	0,10
Acrisure Finance 10,125 % 01/08/2026 144A	US	USD	2 238 459	2 276 457	0,08
				167 207 837	5,82
Immobilier					
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	23 847 290	22 815 454	0,79
SBA Communications 3,875 % 15/02/2027	US	USD	12 168 600	11 412 872	0,40
Anywhere Real Estate 5,75 % 15/01/2029 144A	US	USD	10 114 846	7 521 400	0,26
Taylor Morrison Comm. 5,75 % 15/01/2028 144A	US	USD	6 820 925	6 728 842	0,23
Iron Mountain 5,25 % 15/07/2030 144A	US	USD	7 058 404	6 492 522	0,23
SBA Communications 3,125 % 01/02/2029	US	USD	5 277 311	4 521 869	0,16
VICI Properties 4,50 % 01/09/2026 Reg S	US	USD	4 397 759	4 183 896	0,15
Taylor Morrison Comm. 5,125 % 01/08/2030 144A	US	USD	4 397 759	4 129 112	0,14
VICI Properties 5,75 % 01/02/2027 Reg S	US	USD	3 060 840	3 042 200	0,11
				70 848 167	2,47
Services de communication					
Sprint Capital 8,75 % 15/03/2032	US	USD	24 825 351	30 382 351	1,06
Windstream 7,75 % 15/08/2028 144A	US	USD	18 765 239	15 371 008	0,54
Frontier Communications 8,75 % 15/05/2030 144A	US	USD	14 072 830	13 919 740	0,48
Cinemark USA 5,25 % 15/07/2028 144A	US	USD	14 952 382	13 418 791	0,47
Sprint 7,875 % 15/09/2023	US	USD	9 345 239	9 425 411	0,33
Sprint Capital 6,875 % 15/11/2028	US	USD	8 452 493	9 117 605	0,32
Cogent Comms Group 7,00 % 15/06/2027 144A	US	USD	9 081 373	9 083 643	0,32
Virgin Media 5,00 % 15/07/2030 144A	GB	USD	8 624 006	7 274 127	0,25
Frontier Communications 6,75 % 01/05/2029 144A	US	USD	6 948 460	5 606 049	0,20
Altice (France) 5,125 % 15/07/2029 144A	FR	USD	7 467 395	5 525 586	0,19
Allen Media 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	9 609 104	5 157 206	0,18
Frontier Communications 6,00 % 15/01/2030 144A	US	USD	6 016 135	4 605 881	0,16
Iliad Holdco 6,50 % 15/10/2026 144A	FR	USD	4 397 759	4 220 020	0,15
Zayo Group Holdings 4,00 % 01/03/2027 144A	US	USD	5 294 902	3 993 537	0,14
Sprint 7,625 % 01/03/2026	US	USD	3 729 300	3 952 340	0,14
Level 3 Financing 3,75 % 15/07/2029 144A	US	USD	6 812 129	3 845 245	0,13
Frontier Communications 5,875 % 15/10/2027 144A	US	USD	3 720 504	3 416 914	0,12
Frontier Communications 5,00 % 01/05/2028 144A	US	USD	3 821 653	3 357 429	0,12
Level 3 Financing 4,25 % 01/07/2028 144A	US	USD	4 943 081	2 885 370	0,10
Northwest Finance 4,75 % 30/04/2027 144A	US	USD	2 959 692	2 570 197	0,09
Frontier Communications Holdings 5,875 % 01/11/2029	US	USD	3 015 186	2 285 363	0,08
Altice (France) 5,125 % 15/01/2029 144A	FR	USD	2 990 476	2 207 570	0,08
Consolidated Comms. 5,00 % 01/10/2028 144A	US	USD	2 207 675	1 620 654	0,06
				163 242 037	5,69
Non coté					
Énergie					
Mesquite Energy*	US	USD	52 186	11 213 699	0,39
Jonah Energy*	US	USD	166 593	7 496 698	0,26
Mesquite 15,00 % 15/07/2023*	US	USD	708 991	708 094	0,02
Mesquite CV 15,00 % 15/07/2023*	US	USD	411 012	410 492	0,01
				19 828 983	0,69
Services publics					
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	4 452	0	0,00
				0	0,00
Matériaux					
New WEI 9,50 % 15/10/2019 144A (en défaut)*	US	USD	4 578 067	46	0,00
				46	0,00
Industries					
Hertz 6,00 % 15/01/2028 144A (en défaut)*	US	USD	5 827 031	553 568	0,02
Hertz 7,125 % 01/08/2026 144A (en défaut)*	US	USD	5 739 076	545 212	0,02
Hertz 5,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	US	USD	4 630 841	46	0,00
Hertz 6,25 % 15/10/2022 (en défaut)*	US	USD	4 270 224	43	0,00
				1 098 869	0,04
Consommation non essentielle					
New Cotai*	SU	USD	1 114 596	1 716 478	0,06
UC Holdings*	US	USD	114 227	555 145	0,02
ACC Claims Holdings*	US	USD	163 157	2 243	0,00
				2 273 866	0,08
Consommation courante					
Tops Holding 8,00 % 15/06/2022 (en défaut)*	US	USD	11 033 978	110	0,00
				110	0,00
Santé					
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	5 255 322	53	0,00
WP Rocket 10,125 % 15/07/2019 (en défaut)*	US	USD	5 070 616	51	0,00
				104	0,00
Services de communication					
Intelsat Emergence*	LU	USD	152 452	5 947 146	0,21
ESC GCB 5,50 % 01/08/2023 (en défaut)*	LU	USD	13 817 760	138	0,00
ESC 8,50 % 15/10/2024 (en défaut)*	LU	USD	2 405 574	24	0,00
Intelsat Jackson HIds RTS 31/12/2049*	LU	USD	15 965	0	0,00
				5 947 308	0,21
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 2 896 375 185)				2 772 427 895	96,57

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Vente de protection sur CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD	180 308 132	5 690 896	0,20
Achat de protection sur CDX CMBX CDSI S13 01/04/2028	USD	7 852 639	980 741	0,03
			6 671 637	0,23

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080190 16/05/2023	8 270 697	(185 490)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 130,163860 16/05/2023	40 803 665	(1 663 138)	(0,06)
		(1 848 628)	(0,06)
Actions A-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917868 09/05/2023	71 704 185	987 548	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906746 07/06/2023	78 983 333	256 779	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911619 09/05/2023	2 481 080	17 046	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910370 09/05/2023	2 056 196	11 291	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905271 09/05/2023	1 281 606	(181)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101053 09/05/2023	78 538 770	(244 103)	(0,01)
		1 028 380	0,04
Actions A-ACC (HUF) (hedged)			
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 354,187500 09/05/2023	10 847 801	500 163	0,02
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 343,760600 07/06/2023	11 635 361	64 604	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 347,364528 09/05/2023	259 925	6 746	0,00
Acheté HUF, vendu USD, taux contractuel 342,182998 09/05/2023	179 392	1 911	0,00
Acheté USD, vendu HUF, taux contractuel 0,002935 09/05/2023	11 795 937	(72 264)	(0,00)
		501 160	0,02
Actions A-MDIST (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	2 443 994	7 911	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,675065 09/05/2023	254 767	5 066	0,00
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,492938 09/05/2023	44 409	(525)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	2 440 239	(7 848)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	2 678 396	(27 275)	(0,00)
		(22 671)	(0,00)
Actions D-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	2 197 814	29 934	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906686 07/06/2023	2 522 815	8 034	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913320 09/05/2023	68 870	603	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	58 774	427	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910370 09/05/2023	48 442	266	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905799 09/05/2023	46 257	20	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905518 09/05/2023	38 652	5	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101125 09/05/2023	2 490 063	(7 578)	(0,00)
		31 711	0,00
Actions E-MDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	14 850 071	174 912	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906218 07/06/2023	14 922 791	39 799	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101695 09/05/2023	15 024 983	(37 968)	(0,00)
		176 743	0,01
Actions I (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916051 09/05/2023	87 930 671	1 034 555	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906367 07/06/2023	82 952 518	234 894	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911973 09/05/2023	2 947 566	21 403	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909829 09/05/2023	1 266 281	6 197	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908192 09/05/2023	1 710 542	5 277	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093573 09/05/2023	11 994 164	(118 506)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101515 09/05/2023	82 928 328	(223 095)	(0,01)
		960 725	0,03
Actions I-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917722 09/05/2023	77 652 629	1 056 895	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906530 07/06/2023	79 564 202	239 636	0,01

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905799 09/05/2023	1 204 682	533	0,00

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101315 09/05/2023	79 914 739	(229 422)	(0,01)
		1 067 642	0,04
Actions RY-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917730 09/05/2023	185 784	2 530	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906746 07/06/2023	190 351	619	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905800 09/05/2023	2 870	1	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101053 09/05/2023	191 186	(594)	(0,00)
		2 556	0,00
Actions Y-ACC (CHF) (hedged)			
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,911390 09/05/2023	42 969 420	1 014 623	0,04
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888910 07/06/2023	44 439 237	84 402	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,902213 09/05/2023	664 477	8 842	0,00
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,121248 09/05/2023	44 657 362	(74 959)	(0,00)
		1 032 908	0,04
Actions Y-ACC (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917713 09/05/2023	155 049 414	2 108 865	0,07
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906934 07/06/2023	156 002 494	539 705	0,02
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,100825 09/05/2023	157 158 279	(520 927)	(0,02)
		2 127 643	0,07
Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)			
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,513752 07/06/2023	5 128 715	16 602	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,659774 09/05/2023	5 128 029	(16 493)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,495410 09/05/2023	5 180 787	(52 758)	(0,00)
		(52 649)	(0,00)
Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917873 09/05/2023	41 979 437	578 389	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906282 07/06/2023	43 016 069	117 788	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,905811 09/05/2023	717 368	327	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101615 09/05/2023	43 275 521	(112 483)	(0,00)
		584 021	0,02

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	182 630 720	(822 403)	(0,03)
			(822 403)	(0,03)
Autres actifs et passifs			87 159 919	3,03
Actif net			2 871 026 589	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	71,99
Canada	CA	4,06
Irlande	IE	3,78
Royaume-Uni	GB	2,80
Luxembourg	LU	2,25
Supranational	SU	2,07
Bermudes	BM	1,65
Îles Caïmans	KY	1,52
Pays-Bas	NL	1,37
Australie	AU	1,19
Panama	PA	0,95
France	FR	0,80
Liberia	LR	0,63
Mexique	MX	0,48
Japon	JP	0,33
Allemagne	DE	0,29
Autriche	AT	0,20
Îles Marshall	MH	0,12
Finlande	FI	0,09
Liquidités et autres actifs nets		3,43

Fidelity Funds

Euro Cash Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Finance					
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	14 768 009	14 934 962	3,06
				14 934 962	3,06
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	18 460 012	18 441 611	3,78
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	18 460 012	18 441 429	3,78
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	14 768 009	14 761 650	3,03
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	14 768 009	14 761 427	3,03
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	14 768 009	14 753 337	3,03
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	14 768 009	14 745 860	3,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	12 552 808	12 532 447	2,57
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	11 076 007	11 078 534	2,27
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	11 076 007	11 077 541	2,27
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	11 076 007	11 069 246	2,27
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	8 860 806	8 813 935	1,81
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	7 384 005	7 385 746	1,51
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	7 384 005	7 385 403	1,51
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	7 384 005	7 384 695	1,51
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	7 384 005	7 384 218	1,51
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	7 384 005	7 384 005	1,51
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	7 384 005	7 384 005	1,51
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	7 384 005	7 380 407	1,51
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	7 384 005	7 380 141	1,51
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	7 384 005	7 377 648	1,51
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	7 384 005	7 366 866	1,51
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	7 384 005	7 362 180	1,51
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	7 384 005	7 362 167	1,51
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	7 384 005	7 350 380	1,51
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	3 692 002	3 690 334	0,76
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	3 692 002	3 690 095	0,76
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	3 692 002	3 688 824	0,76
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	3 692 002	3 688 092	0,76
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	3 692 002	3 685 325	0,76
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	3 692 002	3 665 280	0,75
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	3 692 002	3 663 795	0,75
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	3 692 002	3 659 525	0,75
				275 796 148	56,57
Total des investissements (coût EUR 290 194 559)				290 731 110	59,63
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	36 920 023	36 920 023	7,57
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	36 920 023	36 920 023	7,57
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	36 920 023	36 920 023	7,57
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	36 920 023	36 920 023	7,57
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	31 751 220	31 751 220	6,51
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	22 152 014	22 152 014	4,54
				201 583 326	41,35
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				492 314 436	100,98
Autres actifs et passifs				(4 758 531)	(0,96)
Actif net				487 555 905	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	18,93
Royaume-Uni	GB	15,13
Belgique	BE	12,87
France	FR	11,80
Suède	SE	7,57
Pays-Bas	NL	7,56
Etats-Unis	US	5,59
Espagne	ES	3,78
Irlande	IE	3,78
Japon	JP	3,78
Australie	AU	3,32
Luxembourg	LU	3,06
Finlande	FI	2,27
Canada	CA	1,51
Liquidités et autres passifs nets		(0,96)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

US Dollar Cash Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Finance					
SG Issuer -0,80 % 07/03/2024	LU	USD	34 724 694	34 963 357	2,03
				34 963 357	2,03
Instruments du marché monétaire					
Austria CP 4,85 % 03/05/2023	AT	USD	59 528 047	59 487 562	3,45
Sweden CP 4,88 % 03/05/2023	SE	USD	49 606 706	49 571 971	2,88
NAB VCD 0,44 % 15/05/2023	AU	USD	39 685 364	39 690 158	2,30
Mitsu Finance CP 4,98 % 17/05/2023	GB	USD	39 685 364	39 578 746	2,30
Royal Bank of Canada CD 0,46 % 04/05/2023	CA	USD	29 764 023	29 764 648	1,73
Landeskreditbank CP 4,84 % 03/05/2023	DE	USD	29 764 023	29 743 264	1,73
Mizuho London CD 5,50 % 05/07/2023	GB	USD	29 764 023	29 471 033	1,71
Cooperatieve CD 0,48 % 17/05/2023	NL	USD	19 842 682	19 845 091	1,15
Barclays CD 10,03 % 02/05/2023	GB	USD	19 842 682	19 831 783	1,15
Standard Chartered SG CD 10,20 % 02/05/2023	SG	USD	19 842 682	19 831 598	1,15
MUFG Bank CD 10,35 % 02/05/2023	JP	USD	19 842 682	19 831 435	1,15
MUFG Bank CD10,35 % 02/05/2023	JP	USD	19 842 682	19 831 435	1,15
Mitsu Finance CP 4,93 % 05/05/2023	GB	USD	19 842 682	19 823 009	1,15
SMBC Brussel BRH CD 6,52 % 08/05/2023	BE	USD	19 842 682	19 814 364	1,15
Matchpoint Finance CP 4,86 % 09/05/2023	IE	USD	19 842 682	19 812 142	1,15
Sumi Trust Bank CD 6,29 % 09/05/2023	JP	USD	19 842 682	19 811 963	1,15
Rabobank NL Bank LDN CD 5,13 % 01/06/2023	GB	USD	19 842 682	19 753 874	1,15
Barclays CP 4,965 % 01/06/2023	GB	USD	19 842 682	19 750 027	1,15
KBC Bank CD 5,44 % 01/06/2023	BE	USD	19 842 682	19 748 514	1,15
La Banque Postale CP 4,90 % 01/06/2023	FR	USD	19 842 682	19 748 416	1,15
ABN Amro Bank CD 5,50 % 01/06/2023	NL	USD	19 842 682	19 747 440	1,15
KBC Bank CD 5,46 % 09/06/2023	BE	USD	19 842 682	19 724 699	1,14
Mitsubishi UFJ Trust CD 5,44 % 03/07/2023	JP	USD	19 842 682	19 655 063	1,14
Lloyds Bank (Ugtd) CP 5,13 % 06/07/2023	GB	USD	19 842 682	19 648 384	1,14
Mizuho London CD 5,57 % 05/07/2023	GB	USD	19 842 682	19 644 669	1,14
JP Morgan Securities CP 5,15 % 10/07/2023	US	USD	19 842 682	19 632 782	1,14
SMBC Brussel BRH CD 5,45 % 12/07/2023	BE	USD	19 842 682	19 628 915	1,14
Sumi Trust Bank CD 5,52 % 14/07/2023	JP	USD	19 842 682	19 620 016	1,14
Lloyds Bank CD 5,43 % 24/07/2023	GB	USD	19 842 682	19 595 001	1,14
ABN Amro Bank CD 5,39 % 01/08/2023	NL	USD	19 842 682	19 573 692	1,14
Banco Santander CP 5,37 % 01/08/2023	ES	USD	19 842 682	19 570 593	1,14
Mizuho London CD 5,52 % 01/08/2023	GB	USD	19 842 682	19 567 638	1,14
NatWest CD 5,40 % 07/08/2023	GB	USD	19 842 682	19 556 035	1,13
ING Bank CP 5,43 % 23/10/2023	NL	USD	19 842 682	19 330 070	1,12
KBC Bank CD 5,34 % 28/07/2023	BE	USD	14 882 012	14 888 535	0,86
TD (London) CD 0,48 % 11/05/2023	GB	USD	14 882 012	14 882 958	0,86
SMBC Sydney BRH CD 5,46 % 26/07/2023	AU	USD	14 882 012	14 690 656	0,85
Credit Agricole CD 5,37 % 01/08/2023	FR	USD	14 882 012	14 681 067	0,85
NatWest CP 5,45 % 24/10/2023	GB	USD	14 882 012	14 499 187	0,84
Credit Agricole CD 5,38 % 01/11/2023	FR	USD	14 882 012	14 486 790	0,84
Bred Banque CP 5,46 % 26/10/2023	FR	USD	14 882 012	14 480 116	0,84
Lloyds Bank CD 5,54 % 01/11/2023	GB	USD	14 882 012	14 475 843	0,84
Zurich Finance CP 4,85 % 09/05/2023	IE	USD	12 401 676	12 382 328	0,72
Zurich Finance CP 5,13 % 24/07/2023	IE	USD	11 905 609	11 754 013	0,68
Mitsubishi UFJ Trust VCD 0,75 % 02/05/2023	JP	USD	10 913 475	10 913 960	0,63
Banco Santander CP 5,00 % 08/05/2023	ES	USD	9 921 341	9 907 182	0,57
Banco Santander CP 5,14 % 05/06/2023	ES	USD	9 921 341	9 867 447	0,57
Banco Santander CP 5,15 % 06/06/2023	ES	USD	9 921 341	9 865 998	0,57
Swedbank CP 5,15 % 30/06/2023	SE	USD	9 921 341	9 834 184	0,57
Banco Santander CP 5,30 % 06/07/2023	ES	USD	9 921 341	9 821 906	0,57
MUFG Bank CD 5,48 % 07/08/2023	JP	USD	9 921 341	9 776 127	0,57
ABN Amro Bank CD 5,49 % 02/10/2023	NL	USD	9 921 341	9 695 465	0,56
Matchpoint Finance CP 4,85 % 09/05/2023	IE	USD	7 441 006	7 429 553	0,43
				1 037 569 345	60,22
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 1 067 327 411)				1 072 532 703	62,24
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 4,79 % 02/05/2023	SE	USD	124 016 764	124 016 764	7,20
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 4,80 % 02/05/2023	DE	USD	124 016 764	124 016 764	7,20
DZ Bank TD 4,75 % 02/05/2023	DE	USD	124 016 764	124 016 764	7,20
DNB Bank TD 4,75 % 02/05/2023	NO	USD	124 016 764	124 016 764	7,20
Sumi Trust Bank TD 4,76 % 02/05/2023	JP	USD	74 410 058	74 410 058	4,32
Bred Banque TD 4,82 % 02/05/2023	FR	USD	65 480 851	65 480 851	3,80
				635 957 965	36,91
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				1 708 490 668	99,15

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Actions A-ACC (GBP) (hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	31 903 647	250 408	0,01
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251291 09/05/2023	32 154 054	121 996	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798679 07/06/2023	32 558 625	(121 443)	(0,01)
		250 961	0,01
Actions A-ACC (PLN) (hedged)			
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,300779 09/05/2023	3 622 553	106 582	0,01
Acheté USD, vendu PLN, taux contractuel 0,240122 09/05/2023	5 849 718	18 707	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,282552 09/05/2023	96 695	2 423	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,225649 09/05/2023	169 678	1 941	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,277688 09/05/2023	54 773	1 309	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,193649 09/05/2023	224 578	849	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,220347 09/05/2023	54 593	555	0,00
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,161372 09/05/2023	137 094	(541)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,174851 09/05/2023	1 115 369	(803)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,157842 09/05/2023	263 334	(1 262)	(0,00)
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4,171616 07/06/2023	5 860 702	(18 796)	(0,00)
		110 964	0,01
Autres actifs et passifs		14 244 478	0,82
Actif net		1 723 097 071	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	16,83
Allemagne	DE	16,12
Japon	JP	11,25
Suède	SE	10,64
France	FR	7,48
Norvège	NO	7,20
Belgique	BE	5,44
Pays-Bas	NL	5,12
Autriche	AT	3,45
Espagne	ES	3,43
Australie	AU	3,16
Irlande	IE	2,98
Luxembourg	LU	2,03
Canada	CA	1,73
Singapour	SG	1,15
États-Unis	US	1,14
Liquidités et autres actifs nets		0,84

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2020 Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Finance					
SG Issuer -0,80 % 07/03/2024	LU	USD	256 777	258 542	2,03
				258 542	2,03
Instruments du marché monétaire					
Austria CP 4,85 % 03/05/2023	AT	USD	440 190	439 890	3,45
Sweden CP 4,88 % 03/05/2023	SE	USD	366 825	366 568	2,88
NAB VCD 0,44 % 15/05/2023	AU	USD	293 460	293 495	2,30
Mitsu Finance CP 4,98 % 17/05/2023	GB	USD	293 460	292 671	2,30
Royal Bank of Canada CD 0,46 % 04/05/2023	CA	USD	220 095	220 099	1,73
Landeskreditbank CP 4,84 % 03/05/2023	DE	USD	220 095	219 941	1,73
Mizuho London CD 5,50 % 05/07/2023	GB	USD	220 095	217 928	1,71
Cooperatieve CD 0,48 % 17/05/2023	NL	USD	146 730	146 748	1,15
Barclays CD 10,03 % 02/05/2023	GB	USD	146 730	146 649	1,15
Standard Chartered SG CD 10,20 % 02/05/2023	SG	USD	146 730	146 648	1,15
MUFG Bank CD 10,35 % 02/05/2023	JP	USD	146 730	146 647	1,15
MUFG Bank CD 10,35 % 02/05/2023	JP	USD	146 730	146 647	1,15
Mitsu Finance CP 4,93 % 05/05/2023	GB	USD	146 730	146 584	1,15
SMBC Brussel BRH CD 6,52 % 08/05/2023	BE	USD	146 730	146 521	1,15
Matchpoint Finance CP 4,86 % 09/05/2023	IE	USD	146 730	146 504	1,15
Sumi Trust Bank CD 6,29 % 09/05/2023	JP	USD	146 730	146 503	1,15
Rabobank NL Bank LDN CD 5,13 % 01/06/2023	GB	USD	146 730	146 073	1,15
Barclays CP 4,965 % 01/06/2023	GB	USD	146 730	146 045	1,15
KBC Bank CD 5,44 % 01/06/2023	BE	USD	146 730	146 034	1,15
La Banque Postale CP 4,90 % 01/06/2023	FR	USD	146 730	146 033	1,15
ABN Amro Bank CD 5,50 % 01/06/2023	NL	USD	146 730	146 026	1,15
KBC Bank CD 5,46 % 09/06/2023	BE	USD	146 730	145 857	1,15
Mitsubishi UFJ Trust CD 5,44 % 03/07/2023	JP	USD	146 730	145 343	1,14
Lloyds Bank (Ugtd) CP 5,13 % 06/07/2023	GB	USD	146 730	145 293	1,14
Mizuho London CD 5,57 % 05/07/2023	GB	USD	146 730	145 266	1,14
JP Morgan Securities CP 5,15 % 10/07/2023	US	USD	146 730	145 178	1,14
SMBC Brussel BRH CD 5,45 % 12/07/2023	BE	USD	146 730	145 149	1,14
Sumi Trust Bank CD 5,52 % 14/07/2023	JP	USD	146 730	145 083	1,14
Lloyds Bank CD 5,43 % 24/07/2023	GB	USD	146 730	144 898	1,14
ABN Amro Bank CD 5,39 % 01/08/2023	NL	USD	146 730	144 741	1,14
Banco Santander CP 5,37 % 01/08/2023	ES	USD	146 730	144 718	1,14
Mizuho London CD 5,52 % 01/08/2023	GB	USD	146 730	144 696	1,14
NatWest CD 5,40 % 07/08/2023	GB	USD	146 730	144 610	1,14
ING Bank CP 5,43 % 23/10/2023	NL	USD	146 730	142 939	1,12
KBC Bank CD 5,34 % 28/07/2023	BE	USD	110 047	110 096	0,86
TD (London) CD 0,48 % 11/05/2023	GB	USD	110 047	110 054	0,86
SMBC Sydney BRH CD 5,46 % 26/07/2023	AU	USD	110 047	108 632	0,85
Credit Agricole CD 5,37 % 01/08/2023	FR	USD	110 047	108 562	0,85
NatWest CP 5,45 % 24/10/2023	GB	USD	110 047	107 217	0,84
Credit Agricole CD 5,38 % 01/11/2023	FR	USD	110 047	107 125	0,84
Bred Banque CP 5,46 % 26/10/2023	FR	USD	110 047	107 076	0,84
Lloyds Bank CD 5,54 % 01/11/2023	GB	USD	110 047	107 044	0,84
Zurich Finance CP 4,85 % 09/05/2023	IE	USD	91 706	91 563	0,72
Zurich Finance CP 5,13 % 24/07/2023	IE	USD	88 038	86 917	0,68
Mitsubishi UFJ Trust VCD 0,75 % 02/05/2023	JP	USD	80 701	80 705	0,63
Banco Santander CP 5,00 % 08/05/2023	ES	USD	73 365	73 260	0,58
Banco Santander CP 5,14 % 05/06/2023	ES	USD	73 365	72 966	0,57
Banco Santander CP 5,15 % 06/06/2023	ES	USD	73 365	72 956	0,57
Swedbank CP 5,15 % 30/06/2023	SE	USD	73 365	72 720	0,57
Banco Santander CP 5,30 % 06/07/2023	ES	USD	73 365	72 630	0,57
MUFG Bank CD 5,48 % 07/08/2023	JP	USD	73 365	72 291	0,57
ABN Amro Bank CD 5,49 % 02/10/2023	NL	USD	73 365	71 695	0,56
Matchpoint Finance CP 4,85 % 09/05/2023	IE	USD	55 024	54 939	0,43
				7 672 473	60,26
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 7 892 525)				7 931 016	62,29
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 4,79 % 02/05/2023	SE	USD	917 062	917 062	7,20
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 4,80 % 02/05/2023	DE	USD	917 062	917 062	7,20
DZ Bank TD 4,75 % 02/05/2023	DE	USD	917 062	917 062	7,20
DNB Bank TD 4,75 % 02/05/2023	NO	USD	917 062	917 062	7,20
Sumi Trust Bank TD 4,76 % 02/05/2023	JP	USD	550 237	550 237	4,32
Bred Banque TD 4,82 % 02/05/2023	FR	USD	484 209	484 209	3,80
				4 702 694	36,93
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				12 633 710	99,22
Autres actifs et passifs				99 606	0,79
Actif net				12 733 316	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	16,85
Allemagne	DE	16,13
Japon	JP	11,26
Suède	SE	10,65
France	FR	7,48
Norvège	NO	7,20
Belgique	BE	5,45
Pays-Bas	NL	5,12
Autriche	AT	3,45
Espagne	ES	3,43
Australie	AU	3,16
Irlande	IE	2,98
Luxembourg	LU	2,03
Canada	CA	1,73
Singapour	SG	1,15
Etats-Unis	US	1,14
Liquidités et autres actifs nets		0,79

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Finance					
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	1 761 316	1 781 227	3,06
				1 781 227	3,06
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	2 201 645	2 199 450	3,78
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	2 201 645	2 199 428	3,78
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	1 761 316	1 760 557	3,03
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	1 761 316	1 760 531	3,03
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	1 761 316	1 759 566	3,03
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	1 761 316	1 758 674	3,03
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	1 497 118	1 494 690	2,57
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	1 320 987	1 321 288	2,27
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	1 320 987	1 321 170	2,27
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	1 320 987	1 320 180	2,27
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	1 056 789	1 051 199	1,81
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	880 658	880 866	1,52
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	880 658	880 825	1,52
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	880 658	880 740	1,52
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	880 658	880 683	1,51
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	880 658	880 658	1,51
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	880 658	880 658	1,51
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	880 658	880 229	1,51
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	880 658	880 197	1,51
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	880 658	879 900	1,51
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	880 658	878 614	1,51
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	880 658	878 055	1,51
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	880 658	878 053	1,51
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	880 658	876 648	1,51
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	440 329	440 130	0,76
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	440 329	440 101	0,76
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	440 329	439 950	0,76
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	440 329	439 863	0,76
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	440 329	439 533	0,76
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	440 329	437 142	0,75
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	440 329	436 965	0,75
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	440 329	436 456	0,75
				32 892 999	56,58
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 34 610 232)				34 674 224	59,65
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	4 403 289	4 403 289	7,57
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	4 403 289	4 403 289	7,57
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	4 403 289	4 403 289	7,57
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	4 403 289	4 403 289	7,57
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	3 786 829	3 786 829	6,51
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	2 641 974	2 641 974	4,54
				24 041 959	41,36
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				58 716 183	101,00
Autres actifs et passifs				(582 349)	(0,98)
Actif net				58 133 834	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	18,93
Royaume-Uni	GB	15,13
Belgique	BE	12,87
France	FR	11,81
Suède	SE	7,57
Pays-Bas	NL	7,57
Etats-Unis	US	5,59
Espagne	ES	3,79
Irlande	IE	3,78
Japon	JP	3,78
Australie	AU	3,32
Luxembourg	LU	3,06
Finlande	FI	2,27
Canada	CA	1,52
Liquidités et autres passifs nets		(0,98)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Energie					
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	2 353 469	1 572 211	0,65
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 876 271	1 353 654	0,56
Vier Gas Transport 4,625 % 26/09/2032 EMTN	DE	EUR	693 204	721 357	0,30
Exxon Mobil	US	USD	3 692	399 205	0,16
TotalEnergies	FR	EUR	6 689	387 566	0,16
Schlumberger (US)	US	USD	7 499	331 609	0,14
TotalEnergy 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	183 751	152 416	0,06
OMV AG	AT	EUR	2 944	126 102	0,05
Shell	GB	GBP	3 489	97 481	0,04
Santos	AU	AUD	12 468	53 405	0,02
Cheniere Energy	US	USD	384	53 260	0,02
Aker BP	NO	NOK	2 329	50 431	0,02
Baker Hughes	US	USD	1 866	49 502	0,02
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	73 513	44 497	0,02
ChampionX	US	USD	1 604	39 642	0,02
Pioneer Natural Resources	US	USD	183	36 390	0,02
John Wood Group	GB	GBP	14 088	36 185	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	60 145	35 697	0,01
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	84 194	33 375	0,01
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	37 057	30 615	0,01
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	32 697	28 494	0,01
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	32 545	28 253	0,01
Thungela Resources	ZA	ZAR	3 321	28 153	0,01
Reliance Industries	IN	INR	855	22 991	0,01
Great Eastern Shipping	IN	INR	2 851	21 432	0,01
Inpex	JP	JPY	1 982	19 656	0,01
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	21 065	18 927	0,01
Iwatani	JP	JPY	413	17 701	0,01
OMV Petrom	RO	RON	160 221	15 768	0,01
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	15 808	14 967	0,01
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	3 612	14 242	0,01
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	13 194	13 557	0,01
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	50 139	13 496	0,01
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	13 516	12 156	0,01
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	15 743	11 628	0,00
Denbury	US	USD	127	10 685	0,00
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	11 066	10 410	0,00
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	11 856	9 079	0,00
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	9 722	8 433	0,00
Africa Oil (SE)	CA	SEK	4 360	7 806	0,00
PTT (F)	TH	THB	9 332	7 689	0,00
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	7 904	7 091	0,00
PetroChina (H)	CN	HKD	11 087	6 979	0,00
BP	GB	GBP	1 066	6 493	0,00
Woodside Energy Group	AU	AUD	296	6 095	0,00
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	6 369	5 894	0,00
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	6 443	5 321	0,00
S-Oil	KR	KRW	92	4 690	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	358	4 589	0,00
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	16 050	4 146	0,00
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	259	3 581	0,00
Empresas Copec	CL	CLP	438	2 804	0,00
United Tractors	ID	IDR	1 382	2 469	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	1 641	1 748	0,00
Serica Energy	GB	GBP	274	742	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	769	716	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	814	708	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	190	676	0,00
Tenaris	LU	EUR	37	479	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	342	301	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	130	224	0,00
CGG	FR	EUR	27	18	0,00
				6 005 887	2,48
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	2 935 417	2 928 044	1,21
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	2 904 266	2 915 793	1,20
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	2 705 909	2 564 046	1,06
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	2 627 327	2 348 937	0,97
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	2 750 135	2 134 564	0,88
RWE 2,75 % 24/05/2030 EMTN	DE	EUR	1 629 542	1 505 566	0,62
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	881 481	876 918	0,36
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	525 465	522 347	0,22
NextEra Energy	US	USD	3 147	218 047	0,09
National Grid	GB	GBP	16 197	211 238	0,09
Sempra Energy	US	USD	1 443	203 659	0,08
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	136 594	136 218	0,06
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	142 385	118 635	0,05
EnBW International Finance 3,625 % 22/11/2026 EMTN	NL	EUR	113 442	114 554	0,05
Enel	IT	EUR	17 868	110 766	0,05
Engie	FR	EUR	5 823	84 523	0,03
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	76 788	58 135	0,02
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	73 629	58 066	0,02
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	61 354	47 030	0,02
Exelon	US	USD	1 189	46 313	0,02
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	52 316	44 600	0,02
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	55 096	40 645	0,02
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	3 499	34 280	0,01
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	31 012	27 588	0,01
Orsted	DK	DKK	331	26 973	0,01
Nippon Gas	JP	JPY	1 967	25 062	0,01
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	23 712	22 410	0,01
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	25 770	20 426	0,01
NHPC	IN	INR	35 024	17 202	0,01
Mega First	MY	MYR	19 838	13 779	0,01
West Holdings	JP	JPY	624	13 441	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	286 557	12 126	0,01
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	10 739	9 924	0,00
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	9 643	9 559	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	318	9 136	0,00
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	10 640	8 386	0,00
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	10 802	8 298	0,00
First Gen	PH	PHP	28 252	7 310	0,00
E.ON	DE	EUR	600	7 209	0,00
ACEN	PH	PHP	69 764	6 857	0,00
Aboitiz Power	PH	PHP	10 394	6 460	0,00
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	7 338	6 037	0,00
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	6 323	5 850	0,00
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	6 516	5 459	0,00
Severn Trent	GB	GBP	150	5 013	0,00
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1 624	4 652	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	327	4 045	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	8 382	3 577	0,00
Drax Group	GB	GBP	487	3 492	0,00
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	3 952	2 974	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	9 930	2 959	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2 638	2 388	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	2 608	2 358	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	4 125	2 357	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2 321	2 101	0,00
ERG	IT	EUR	70	1 926	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	331	1 655	0,00
Snam	IT	EUR	315	1 590	0,00
Centrica	GB	GBP	1 099	1 434	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	534	1 422	0,00
				17 636 359	7,28
Matériaux					
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	2 106 397	2 070 106	0,85
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	1 448 196	1 480 352	0,61
Air Liquide	FR	EUR	1 838	299 877	0,12
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	254 788	253 541	0,10
Corteva	US	USD	2 954	163 677	0,07
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	162 726	148 197	0,06
UPM-Kymmene	FI	EUR	4 318	124 778	0,05
Linde	US	USD	328	109 478	0,05
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1 978	103 974	0,04
DSM Firmenich	CH	EUR	771	91 612	0,04
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	3 194	82 273	0,03
Lundin Gold	CA	CAD	6 509	74 640	0,03
Sika (BR)	CH	CHF	274	68 249	0,03
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	3 033	66 520	0,03
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	69 802	62 201	0,03
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	2 538	61 494	0,03
Vale ADR	BR	USD	4 628	60 170	0,02
BHP Group	AU	AUD	2 152	57 771	0,02
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	68 950	55 808	0,02
Southern Copper (US)	US	USD	751	52 132	0,02
NOF	JP	JPY	1 238	51 162	0,02
Kansai Paint	JP	JPY	3 466	44 189	0,02
Pan American Silver (Etats-Unis)	CA	USD	2 690	43 788	0,02
Endeavour Mining	GB	CAD	1 642	38 388	0,02
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	53 497	38 205	0,02
Jubilee Metals Group	GB	GBP	353 402	37 251	0,02
Rio Tinto	GB	GBP	636	36 592	0,02
Avia Avian	ID	IDR	986 274	36 542	0,02
Alphamin Resources	MU	CAD	60 845	36 391	0,02
Fertiglobe	AE	AED	37 337	35 364	0,01
RPM International	US	USD	453	33 814	0,01
Wheaton Precious Metals	CA	USD	749	33 566	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	21 554	33 016	0,01
Glencore	CH	ZAR	6 192	32 985	0,01
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	48 992	28 884	0,01
LG Chem	KR	KRW	53	26 642	0,01
Glencore	CH	GBP	4 745	25 359	0,01
Ternium ADR	LU	USD	650	25 298	0,01
Perseus Mining	AU	AUD	18 425	24 671	0,01
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	62 868	24 092	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	2 093	24 072	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	709	23 635	0,01
Hexpol	SE	SEK	2 208	23 564	0,01
IGO	AU	AUD	2 790	23 210	0,01
Nissan Chemical	JP	JPY	541	21 704	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	729	21 327	0,01
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	307	20 829	0,01
Victrex	GB	GBP	1 053	20 114	0,01
Mineral Resources	AU	AUD	432	19 232	0,01
Borouge	AE	AED	28 362	18 468	0,01
Symrise	DE	EUR	157	17 164	0,01
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	18 371	16 724	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1 121	15 765	0,01
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	74 169	15 092	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	669	14 464	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	3 663	14 117	0,01
Adriatic Metals	GB	GBP	6 478	14 026	0,01
FP	JP	JPY	623	14 015	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	24 172	13 873	0,01
Air Water	JP	JPY	1 118	12 780	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	363	11 860	0,00
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	2 895	11 155	0,00
PPC	ZA	ZAR	76 201	10 715	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	11 066	10 152	0,00
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	593	10 063	0,00
C Uyemura & Co	JP	JPY	221	9 665	0,00
BlueScope Steel	AU	AUD	787	9 439	0,00
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	8 253	9 111	0,00
Celanese	US	USD	89	8 629	0,00
Evolution Mining	AU	AUD	3 826	8 169	0,00
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	556	7 885	0,00
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	221	7 631	0,00
Kaneka	JP	JPY	312	7 492	0,00
POSCO	KR	KRW	28	7 137	0,00
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	4 833	6 817	0,00
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	4 430	6 381	0,00
Siam Cement (F)	TH	THB	717	5 978	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	864	5 748	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	67	5 599	0,00
China Steel	TW	TWD	6 268	5 380	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1 773	5 063	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	146	4 911	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	1 842	4 236	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	475	4 183	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	1 481	4 099	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	163	3 832	0,00
Scientex	MY	MYR	4 873	3 377	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	2 921	2 640	0,00
Xianhe	CN	CNY	746	2 369	0,00
DL Holdings	KR	KRW	63	2 112	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	56	1 987	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	588	1 867	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	107	1 729	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	24	1 698	0,00
Wienerberger	AT	EUR	61	1 659	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	22	1 653	0,00
Arkema	FR	EUR	18	1 626	0,00
Holcim	CH	CHF	27	1 610	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	1 123	1 607	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	48	1 341	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	821	1 322	0,00
China Hongqiao Group	CN	HKD	1 484	1 321	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	214	1 274	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	24	1 257	0,00
ADEKA	JP	JPY	67	1 024	0,00
Soulbrain	KR	KRW	6	925	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	599	845	0,00
Era (A)	CN	CNY	586	398	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	13	327	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	92	325	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	1	313	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	19	163	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	4	70	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	251	30	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	2	0,00
				6 765 425	2,79
Industries					
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	3 733 307	3 821 914	1,58
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	2 781 372	3 078 865	1,27
RELX	GB	GBP	13 659	411 837	0,17
Experian	IE	GBP	9 823	314 530	0,13
RELX (NL)	GB	EUR	8 464	254 942	0,11
Howmet Aerospace	US	USD	6 270	249 340	0,10
Norfolk Southern	US	USD	1 245	230 709	0,10
Raytheon Technologies	US	USD	2 454	221 357	0,09
Rentokil Initial	GB	GBP	29 752	214 408	0,09
Sandvik	SE	SEK	11 523	212 409	0,09
L3Harris Technologies	US	USD	1 077	191 976	0,08
Wizz Air Holdings	CH	GBP	4 643	159 829	0,07
Wolters Kluwer	NL	EUR	1 210	145 363	0,06
ITT	US	USD	1 852	142 037	0,06
Bunzl	GB	GBP	3 739	134 815	0,06
Allegion	IE	USD	1 334	133 110	0,05
ITOCHU	JP	JPY	3 946	118 256	0,05
Assa Abloy (B)	SE	SEK	5 375	115 906	0,05
Genpact	US	USD	2 809	112 831	0,05
Legrand	FR	EUR	1 308	112 113	0,05
Elis	FR	EUR	5 795	104 318	0,04
Siemens	DE	EUR	637	94 802	0,04
IMCD	NL	EUR	667	90 878	0,04
Intertek Group	GB	GBP	1 884	89 223	0,04
Kone (B)	FI	EUR	1 603	82 894	0,03
Teleperformance	FR	EUR	451	81 568	0,03
FTI Consulting	US	USD	473	77 185	0,03
Ferguson	GB	GBP	567	72 346	0,03
Hitachi	JP	JPY	1 420	70 910	0,03
MISUMI Group	JP	JPY	3 063	69 668	0,03
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	1 152	64 915	0,03
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	69 793	60 594	0,02
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1 104	57 797	0,02
Havells India	IN	INR	3 812	52 059	0,02
Concentrix	US	USD	521	45 808	0,02
FedEx	US	USD	217	44 721	0,02
Central Japan Railway	JP	JPY	396	44 487	0,02
Air Lease (A)	US	USD	1 201	43 453	0,02
Grab Holdings	SG	USD	14 642	37 997	0,02
XPO	US	USD	903	36 489	0,02
Univar	US	USD	1 134	36 440	0,02
BOC Aviation	SG	HKD	5 022	35 998	0,01
Epiroc (B)	SE	SEK	2 281	35 510	0,01
Hensoldt	DE	EUR	983	33 408	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3 900	31 534	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	3 181	31 095	0,01
Makita	JP	JPY	1 169	29 779	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	8 263	29 324	0,01
Clarivate	GB	USD	3 482	27 850	0,01
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	348	27 512	0,01
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	734	27 512	0,01
Union Pacific	US	USD	153	27 372	0,01
Barloworld	ZA	ZAR	5 883	26 388	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	503	26 381	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	593	25 796	0,01
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1 009	25 245	0,01
Epiroc (A)	SE	SEK	1 352	24 506	0,01
Carlisle	US	USD	122	23 963	0,01
Dip	JP	JPY	1 043	23 244	0,01
Industries of Qatar	QA	QAR	7 172	22 774	0,01
SKF (B)	SE	SEK	1 388	22 743	0,01
Leidos Holdings	US	USD	264	22 305	0,01
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	26 158	22 266	0,01
Stanley Black & Decker	US	USD	286	22 076	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	749	20 672	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	126	20 625	0,01
GXO Logistics	US	USD	423	20 424	0,01
Brenntag	DE	EUR	275	20 317	0,01
General Electric (US)	US	USD	225	20 254	0,01
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1 662	20 107	0,01
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	23 542	20 044	0,01
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	7 923	19 970	0,01
Mitsubishi	JP	JPY	570	19 095	0,01
Bidvest Group	ZA	ZAR	1 521	18 868	0,01
Ushio	JP	JPY	1 667	18 742	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	72	18 514	0,01
Jacobs Solutions	US	USD	173	18 167	0,01
Nabtesco	JP	JPY	826	17 954	0,01
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	711	17 914	0,01
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	21 314	17 038	0,01
Miura	JP	JPY	632	15 211	0,01
Kyushu Railway Co	JP	JPY	734	15 112	0,01
THK	JP	JPY	741	14 994	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	671	14 878	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	3 380	14 866	0,01
AGC	JP	JPY	432	14 564	0,01
ManpowerGroup	US	USD	211	14 473	0,01
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	4 403	14 447	0,01
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	15 729	14 411	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	91	14 372	0,01
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	14 290	13 514	0,01
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	14 621	13 155	0,01
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	5 256	12 959	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	488	12 769	0,01
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	15 559	12 528	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	323	11 612	0,00
Yaskawa Electric	JP	JPY	274	10 051	0,00
Star Bulk Carriers	GR	USD	511	9 752	0,00
RXO	US	USD	589	9 737	0,00
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	10 657	9 360	0,00
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	494	9 300	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	1 527	9 266	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	269 594	9 245	0,00
KEI Industries	IN	INR	435	9 154	0,00
Toppan	JP	JPY	474	9 119	0,00
Toyota Industries	JP	JPY	167	8 747	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	2 525	8 642	0,00
Raksul	JP	JPY	938	8 607	0,00
Japan Airlines	JP	JPY	465	8 020	0,00
Kosaido Holdings	JP	JPY	443	7 954	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1 377	7 909	0,00
SIS	IN	INR	1 831	7 798	0,00
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	8 239	7 381	0,00
Pilot	JP	JPY	242	7 309	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	1 458	7 298	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	2 404	7 170	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	21 181	7 073	0,00
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	9 011	6 958	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	1 733	6 946	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	851	6 876	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	120 548	6 817	0,00
Estun Automation (A)	CN	CNY	2 195	6 546	0,00
en Japan	JP	JPY	391	6 334	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	4 184	6 094	0,00
ZTO Express Cayman	CN	HKD	241	6 022	0,00
NSK	JP	JPY	1 180	6 018	0,00
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	7 295	6 011	0,00
National Express Group	GB	GBP	4 187	5 792	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	2 323	5 455	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	1 128	4 925	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	711	4 890	0,00
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	4 712	4 362	0,00
Vinci	FR	EUR	39	4 321	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	834	4 176	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	460	4 157	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	14 430	4 141	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	314	4 006	0,00
Management Solutions	JP	JPY	187	3 988	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	2 872	3 841	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	128	3 821	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	5 883	3 542	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	584	3 489	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	7 255	3 404	0,00
Business Online (F)	TH	THB	12 648	3 359	0,00
DL E&C	KR	KRW	140	3 338	0,00
Central Glass	JP	JPY	166	3 248	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	312	3 138	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	198	2 902	0,00

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
NARI Technology (A)	CN	CNY	832	2 848	0,00
Downer EDI	AU	AUD	1 323	2 829	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	13	2 789	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	233	2 731	0,00
Techno Smart	JP	JPY	255	2 684	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	118	2 317	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	7 265	2 287	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	7 048	2 207	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	601	2 137	0,00
Traton	DE	EUR	100	2 092	0,00
Daifuku	JP	JPY	121	2 005	0,00
Iveco Group	IT	EUR	239	1 946	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	1 653	1 859	0,00
Cebu Air	PH	PHP	2 642	1 702	0,00
Rexel	FR	EUR	77	1 623	0,00
Tsugami	JP	JPY	171	1 600	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	157	1 593	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	1 429	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	28	1 419	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	2 305	1 350	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	26	1 349	0,00
Salik Co P	AE	AED	1 747	1 289	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	207	1 258	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	101	1 222	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	1 759	1 133	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	809	1 118	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	1 137	1 053	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	255	1 045	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	281	974	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1 362	905	0,00
Sulzer	CH	CHF	12	877	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	2	865	0,00
S-1	KR	KRW	21	832	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	32 326	823	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	165	661	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	64	640	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	8	569	0,00
Intrum	SE	SEK	66	544	0,00
Visional	JP	JPY	11	539	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	104	371	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	24	310	0,00
DSV	DK	DKK	2	307	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	37	298	0,00
Geberit	CH	CHF	1	295	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	276	0,00
ISS	DK	DKK	14	264	0,00
Aker	NO	NOK	4	218	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	25	173	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	141	118	0,00
Circulation	JP	JPY	20	94	0,00
				13 281 926	5,48
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	3 745	1 036 737	0,43
Apple	US	USD	6 167	942 782	0,39
Alphabet (A)	US	USD	7 691	740 651	0,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	49 708	735 959	0,30
Samsung Electronics	KR	KRW	15 049	668 366	0,28
SAP	DE	EUR	4 906	602 757	0,25
Tencent Holdings	CN	HKD	11 124	446 306	0,18
Nvidia	US	USD	1 656	412 216	0,17
Salesforce.com	US	USD	1 771	317 276	0,13
Infineon Technologies	DE	EUR	8 681	285 641	0,12
Sage Group	GB	GBP	29 001	270 531	0,11
Micron Technology	US	USD	3 891	222 681	0,09
Oracle	US	USD	2 455	211 140	0,09
Qualcomm	US	USD	1 981	206 445	0,09
Auto Trader Group	GB	GBP	25 779	186 715	0,08
Alten	FR	EUR	913	140 652	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	27 164	135 383	0,06
Juniper Networks	US	USD	4 277	116 233	0,05
Palo Alto Networks	US	USD	647	106 915	0,04
Lumentum Holdings	US	USD	2 419	105 607	0,04
Marvell Technology	US	USD	2 873	101 199	0,04
Dassault Systemes	FR	EUR	2 615	95 906	0,04
Scout24	DE	EUR	1 671	94 391	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	892	92 001	0,04
Capgemini	FR	EUR	534	88 015	0,04
Keyence	JP	JPY	215	87 553	0,04
ASML Holding	NL	EUR	150	86 234	0,04
SK Hynix	KR	KRW	1 350	81 980	0,03
Yageo	TW	TWD	4 748	69 563	0,03
MediaTek	TW	TWD	3 480	68 401	0,03
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	73 048	63 520	0,03
Temenos	CH	CHF	821	62 296	0,03
GB Group	GB	GBP	16 762	62 191	0,03
SUSE	DE	EUR	3 458	59 124	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 130	57 694	0,02
CDW	US	USD	373	57 227	0,02
Mitsui High-Tec	JP	JPY	870	47 324	0,02
NAVER	KR	KRW	343	44 807	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	1 774	40 260	0,02
Shimadzu	JP	JPY	1 413	39 940	0,02
Ciena	US	USD	935	38 690	0,02
Fujitsu	JP	JPY	316	37 975	0,02
DXC Technology	US	USD	1 609	34 780	0,01
Taiyo Yuden	JP	JPY	1 175	32 451	0,01
Nanya Technology	TW	TWD	14 153	28 346	0,01
Intel	US	USD	924	26 086	0,01
Sansan	JP	JPY	1 933	23 339	0,01
Infosys ADR	IN	USD	1 668	23 312	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	670	23 235	0,01
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	25 189	22 924	0,01
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	26 836	21 548	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	146	21 407	0,01
Socionext	JP	JPY	286	21 364	0,01
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	3 344	19 969	0,01
KoMiCo	KR	KRW	637	18 795	0,01
Infosys	IN	INR	1 343	18 701	0,01
Akamai Technologies	US	USD	241	17 864	0,01
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	9 137	16 910	0,01
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	352	16 859	0,01
New Relic	US	USD	261	16 832	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	127 475	16 345	0,01
Powertech Technology	TW	TWD	5 667	15 349	0,01
Pegasystems	US	USD	367	15 133	0,01
Nutanix (A)	US	USD	680	14 815	0,01
Obic	JP	JPY	106	14 753	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	1 527	14 566	0,01
Getac Holdings	TW	TWD	8 194	14 215	0,01
Shoper	PL	PLN	2 024	13 775	0,01
AEM Holdings	SG	SGD	5 669	13 070	0,01
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	343	12 935	0,01
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	16 043	12 897	0,01
SEEK	AU	AUD	837	12 312	0,01
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	12 837	11 652	0,00
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	12 837	11 525	0,00
giftee	JP	JPY	699	10 440	0,00
Kyocera	JP	JPY	217	10 306	0,00
Baidu (A)	CN	HKD	759	10 267	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	494	9 674	0,00
NEC	JP	JPY	276	9 607	0,00
Justsystems	JP	JPY	397	9 463	0,00
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	9 688	9 190	0,00
Ulvac	JP	JPY	253	9 058	0,00
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	9 384	8 372	0,00
FPT	VN	VND	2 629	7 867	0,00
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	9 177	7 452	0,00
Beisen Holding	CN	HKD	5 058	7 382	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	832	7 371	0,00
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	8 421	7 364	0,00
Rorze	JP	JPY	103	6 869	0,00
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	3 393	6 823	0,00
Genus Power Infrastructure	IN	INR	6 701	6 759	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1 084	6 727	0,00
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	343	6 616	0,00
Advantech	TW	TWD	560	6 135	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	156	5 920	0,00
SKP Resources	MY	MYR	22 042	5 830	0,00
Argo Graphics	JP	JPY	213	5 437	0,00
VS Industry	MY	MYR	32 585	5 404	0,00
ASMPT	HK	HKD	737	5 237	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	622	5 107	0,00
Innoviz Technology Service	IL	USD	2 075	4 877	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	10	4 855	0,00
Endava ADR	GB	USD	90	4 661	0,00
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	6 600	4 644	0,00
SEMITEC	JP	JPY	345	4 522	0,00
Kakao	KR	KRW	107	4 218	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	1 924	4 062	0,00
Lasertec	JP	JPY	33	4 047	0,00
Wistron	TW	TWD	2 875	3 944	0,00
Wiwynn	TW	TWD	107	3 684	0,00
Appier Group	JP	JPY	308	3 145	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	189	2 963	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	145	2 946	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	87	2 771	0,00
RS Technologies	JP	JPY	137	2 769	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	2 962	2 745	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	890	2 545	0,00
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	3 162	2 443	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	419	2 356	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	65 139	2 293	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	718	2 255	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	649	2 200	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	14	1 988	0,00
Innodisk	TW	TWD	224	1 974	0,00
Atea	NO	NOK	156	1 942	0,00
Logitech International	CH	CHF	32	1 696	0,00
Adevinta	NO	NOK	234	1 629	0,00
Rohm	JP	JPY	24	1 617	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	8	1 577	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	1 857	1 552	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	471	1 550	0,00
Silergy	CN	TWD	91	1 293	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	199	1 240	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	43	1 165	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	448	878	0,00
SiteMinder	AU	AUD	392	859	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	281	834	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	109	752	0,00
TeamViewer	DE	EUR	45	748	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	21	656	0,00
GL Sciences	JP	JPY	36	548	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	99	451	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	622	437	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	34	340	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	103	324	0,00
Lotes	TW	TWD	1	15	0,00
				10 263 035	4,23

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 994 549	4 132 834	1,70
Amazon.com	US	USD	3 930	375 651	0,15
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	36 948	353 760	0,15
Service Corp International	US	USD	3 814	243 587	0,10
Autoliv	SE	USD	2 964	228 612	0,09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	262	228 277	0,09
Starbucks	US	USD	2 030	208 665	0,09
Meituan (B)	CN	HKD	12 835	198 456	0,08
Electronic Arts	US	USD	1 627	187 581	0,08
Prosus	NL	EUR	2 560	173 770	0,07
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	182 152	158 358	0,07
Burberry Group	GB	GBP	5 287	156 107	0,06
Lowe's Cos	US	USD	837	155 916	0,06
Publicis Groupe	FR	EUR	2 102	155 805	0,06
Aptiv	IE	USD	1 376	127 350	0,05
Papa John's International	US	USD	1 733	116 460	0,05
Kering	FR	EUR	188	109 201	0,05
Trip.com Group ADR	CN	USD	3 334	106 336	0,04
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	107 991	96 538	0,04
Naspers (N)	ZA	ZAR	595	96 002	0,04
Puma	DE	EUR	1 723	91 255	0,04
JD.com (A)	CN	HKD	5 646	90 594	0,04
Sony	JP	JPY	1 081	88 587	0,04
Entain	GB	GBP	5 247	86 335	0,04
Sands (Chine)	CN	HKD	24 071	77 781	0,03
Ipsos	FR	EUR	1 476	72 563	0,03
Tata Motors	IN	INR	12 894	69 556	0,03
Eicher Motors	IN	INR	1 890	69 319	0,03
Kingfisher	GB	GBP	22 958	67 366	0,03
ANTA Sports Products	CN	HKD	5 852	65 635	0,03
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	7 369	63 927	0,03
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	1 071	62 019	0,03
MercadoLibre	UY	USD	52	60 340	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	9 239	59 393	0,02
Persimmon	GB	GBP	3 540	53 011	0,02
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	349	52 163	0,02
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	68 591	51 780	0,02
Fast Retailing	JP	JPY	228	48 785	0,02
Denso	JP	JPY	888	48 336	0,02
Sea ADR	SG	USD	699	47 962	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	5 003	47 608	0,02
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	2 410	46 628	0,02
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	59 388	46 445	0,02
Samsonite International	US	HKD	15 680	44 878	0,02
Oriental Land	JP	JPY	1 381	44 223	0,02
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	8 286	44 151	0,02
Descente	JP	JPY	1 526	43 723	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	282	41 511	0,02
OPAP	GR	EUR	2 561	39 600	0,02
Yum China Holdings	CN	USD	665	36 941	0,02
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	49 554	36 396	0,02
Deckers Outdoor	US	USD	83	35 317	0,01
Whitbread	GB	GBP	936	34 626	0,01
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2 890	33 312	0,01
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	37 057	32 092	0,01
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	452	31 936	0,01
Allegro	PL	PLN	4 415	31 503	0,01
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	39 721	31 500	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1 598	31 214	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	51 178	31 123	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	974	30 664	0,01
Yamaha	JP	JPY	835	29 681	0,01
Li Ning	CN	HKD	4 590	29 661	0,01
Charter Communications (A)	US	USD	89	29 658	0,01
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	36 815	29 085	0,01
NetEase	CN	HKD	1 740	28 052	0,01
Open House	JP	JPY	739	26 673	0,01
Koito Manufacturing	JP	JPY	1 458	25 442	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	406	25 236	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	322	24 947	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	29 087	24 523	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	6 272	24 228	0,01
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	25 673	22 358	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	2 090	22 080	0,01
Dream International	HK	HKD	41 684	21 929	0,01
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	23 712	21 651	0,01
ABC-Mart	JP	JPY	416	21 381	0,01
Sun International	ZA	ZAR	10 488	21 291	0,01
BYD (H)	CN	HKD	757	20 707	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 219	20 623	0,01
Crocs	US	USD	184	20 497	0,01
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	40 825	20 061	0,01
Expedia Group	US	USD	234	19 860	0,01
STS Holding	PL	PLN	4 443	19 668	0,01
Burlington Stores	US	USD	107	18 755	0,01
Afya	BR	USD	1 698	18 198	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1 199	17 911	0,01
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	156	17 645	0,01
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	20 878	17 415	0,01
Advance Auto Parts	US	USD	153	17 301	0,01
Crystal International Group	HK	HKD	48 568	16 955	0,01
Pepco Group	GB	PLN	1 947	16 933	0,01
Famous Brands	ZA	ZAR	5 199	16 832	0,01
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	22 283	16 631	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1 533	16 503	0,01
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	17 468	15 603	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	18 025	15 127	0,01
Ross Stores	US	USD	155	14 830	0,01
BYD (A)	CN	CNY	411	13 770	0,01
Churchill Downs	US	USD	52	13 744	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	238	13 144	0,01
Rinnai	JP	JPY	588	12 851	0,01
Vail Resorts	US	USD	59	12 845	0,01
Home Product Center (F)	TH	THB	34 261	12 753	0,01
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	14 947	12 342	0,01
Jumbo	GR	EUR	575	12 026	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	568	11 972	0,00
Dr. Martens	GB	GBP	6 130	11 602	0,00
NetEase ADR	CN	USD	141	11 430	0,00
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	19 182	11 344	0,00
Stellantis	NL	EUR	752	11 278	0,00
Ferrari	IT	USD	44	11 129	0,00
Kadokawa	JP	JPY	575	11 092	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	521	10 988	0,00
Capcom	JP	JPY	315	10 712	0,00
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	14 145	10 666	0,00
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	1 579	10 637	0,00
Wynn Macau 5,50 % 01/10/2027 Reg S	KY	USD	13 079	10 557	0,00
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	12 788	10 280	0,00
Neusoft Education Technology	CN	HKD	27 749	10 248	0,00
Yonex	JP	JPY	933	10 063	0,00
Nojima	JP	JPY	1 017	9 866	0,00
Tokyo Base	JP	JPY	3 291	9 836	0,00
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	782	9 626	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	125	9 579	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	9 927	9 489	0,00
PDD Holdings ADR	IE	USD	153	9 471	0,00
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	24 787	9 428	0,00
Pico Far East Holdings	HK	HKD	61 668	9 408	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	63	8 374	0,00
K's Holdings	JP	JPY	1 041	8 364	0,00
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	274	8 278	0,00
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	541	8 152	0,00
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1 244 509	8 037	0,00
PWR Holdings	AU	AUD	1 293	7 812	0,00
Lovisa Holdings	AU	AUD	488	7 811	0,00
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	15 888	7 682	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	80	7 637	0,00
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	9 252	7 312	0,00
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	7 904	7 226	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	369	7 101	0,00
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	39	7 033	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	3 164	6 933	0,00
Nitori Holdings	JP	JPY	59	6 821	0,00
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	243	5 665	0,00
Informa	GB	GBP	679	5 587	0,00
Star Entertainment Group	AU	AUD	7 295	5 583	0,00
Midea Group (A)	CN	CNY	728	5 406	0,00
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	5 843	5 290	0,00
JD.com ADR	CN	USD	153	4 913	0,00
Coats Group	GB	GBP	5 049	4 499	0,00
Plan B Media	TH	THB	19 293	4 173	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	8 471	4 011	0,00
Proto	JP	JPY	470	3 713	0,00
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	415	3 655	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	12 817	3 642	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1 078	3 205	0,00
Hermes International	FR	EUR	2	3 081	0,00
Sanrio	JP	JPY	73	3 074	0,00
Vistry Group	GB	GBP	333	2 972	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	474	2 946	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	30 624	2 941	0,00
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	3 162	2 848	0,00
H World Group ADR	CN	USD	64	2 742	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	574	2 724	0,00
AllHome	PH	PHP	71 190	2 445	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	313	2 396	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	13 770	2 365	0,00
Takashimaya	JP	JPY	174	2 331	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	36	2 255	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	4 081	2 250	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	36	2 234	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	220	2 193	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	11 107	2 065	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	172	2 004	0,00
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	2 422	1 941	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	10	1 847	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	168	1 770	0,00
Next	GB	GBP	23	1 735	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	860	1 652	0,00
Compass Group	GB	GBP	68	1 633	0,00
Coupang (A)	US	USD	108	1 625	0,00
Faurecia	FR	EUR	84	1 575	0,00
Zalando	DE	EUR	39	1 459	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	11	1 422	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	481	1 382	0,00
Asset World (F)	TH	THB	9 654	1 360	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	82	1 320	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	297	1 293	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	195	1 283	0,00
Future	GB	GBP	96	1 236	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	76	1 214	0,00
Airtrip	JP	JPY	61	1 107	0,00
Musti Group	FI	EUR	59	1 103	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	88	651	0,00
Vivendi	FR	EUR	65	649	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	348	639	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	1 194	605	0,00
momo.com	TW	TWD	23	562	0,00
XD	CN	HKD	188	539	0,00
Creema	JP	JPY	172	469	0,00
Unerry	JP	JPY	16	436	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	36	421	0,00

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Experience	AU	AUD	1 291	225	0,00
888 Holdings	GI	GBP	235	214	0,00
Mercari	JP	JPY	12	185	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	11 123	163	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	5	130	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	3	111	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	599	36	0,00
Enjin	JP	JPY	2	17	0,00
				11 115 261	4,59
Consommation courante					
Walmart	US	USD	2 460	336 992	0,14
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4 398	322 274	0,13
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	8 237	274 736	0,11
Unilever	GB	GBP	5 370	271 492	0,11
Coca-Cola	US	USD	4 632	268 168	0,11
PepsiCo	US	USD	1 503	260 004	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	7 740	241 652	0,10
Nestle	CH	CHF	2 033	236 676	0,10
Procter & Gamble	US	USD	1 454	206 707	0,09
Associated British Foods	GB	GBP	8 248	183 833	0,08
L'Oreal	FR	EUR	398	172 287	0,07
CP ALL (F)	TH	THB	96 174	165 424	0,07
Coca-Cola HBC	CH	GBP	5 297	146 316	0,06
China Mengniu Dairy	HK	HKD	39 402	143 861	0,06
Beiersdorf	DE	EUR	1 123	142 153	0,06
Tesco	GB	GBP	41 574	133 173	0,05
Unilever	GB	EUR	2 450	123 774	0,05
Nestle Capital Fin. Intl 2,94 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	109 629	100 138	0,04
Sysco	US	USD	1 401	97 096	0,04
Monster Beverage	US	USD	1 811	91 399	0,04
US Foods Holding	US	USD	2 434	84 492	0,03
Thai Beverage	TH	SGD	191 992	83 560	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	343	79 067	0,03
AAK	SE	SEK	4 199	76 621	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	355	74 362	0,03
JDE Peet's	NL	EUR	2 562	70 715	0,03
Tyson Foods (A)	US	USD	1 121	63 252	0,03
Sprouts Farmers Market	US	USD	1 622	50 782	0,02
Ingredion	US	USD	522	50 131	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	1 492	48 558	0,02
Dollar Tree	US	USD	333	46 479	0,02
Danone	FR	EUR	746	44 764	0,02
Diageo	GB	GBP	1 003	41 411	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	583	39 718	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	99 121	39 496	0,02
Shiseido	JP	JPY	798	36 133	0,01
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	502	34 774	0,01
Asahi Group Holdings	JP	JPY	936	32 704	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	942	32 115	0,01
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	520	30 746	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	1 305	29 889	0,01
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	477	27 632	0,01
Coles Group	AU	AUD	2 480	27 119	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2 186	24 130	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	104	23 973	0,01
Spectrum Brands Holdings	US	USD	392	23 852	0,01
SPAR Group	ZA	ZAR	3 267	22 710	0,01
Bunge	US	USD	243	20 428	0,01
Treasury Wine Estates	AU	AUD	2 436	20 404	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	995	18 680	0,01
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4 112	18 517	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	605	17 833	0,01
Essity (B)	SE	SEK	579	15 916	0,01
Woolworths Group	AU	AUD	655	15 287	0,01
Heineken (BR)	NL	EUR	134	13 982	0,01
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	5 300	13 854	0,01
Wilmar International	SG	SGD	5 116	13 685	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	20 435	13 363	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	189	12 620	0,01
Britvic	GB	GBP	1 179	12 271	0,01
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	13 437	12 136	0,01
Nissui	JP	JPY	3 022	11 965	0,00
Blackmores	AU	AUD	200	11 454	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	1 233	11 395	0,00
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	158 863	11 368	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	5 975	11 189	0,00
President Chain Store	TW	TWD	1 397	11 140	0,00
Uni-President China Holdings	CN	HKD	11 425	10 329	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1 586	9 934	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2 103	9 591	0,00
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	9 463	9 543	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1 888	9 263	0,00
Universal Robina	PH	PHP	3 666	8 814	0,00
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	9 485	8 757	0,00
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	392	8 611	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1 813	8 268	0,00
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	1 381	7 892	0,00
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	8 157	7 394	0,00
Osotspa (F)	TH	THB	6 692	5 245	0,00
First Resources	SG	SGD	4 631	4 829	0,00
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	28 405	4 563	0,00
Haleon	GB	GBP	1 091	4 364	0,00
BGF retail	KR	KRW	32	4 078	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	574	4 009	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	2 963	3 565	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	71 549	3 493	0,00
Japfa	SG	SGD	23 889	3 417	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	501	3 324	0,00
KT&G	KR	KRW	56	3 230	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	24 978	3 190	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	310	3 002	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	9 497	2 646	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	6	2 323	0,00
Amorepacific	KR	KRW	26	2 163	0,00
JD Health International	CN	HKD	317	2 065	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	4 840	2 046	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	1 240	1 960	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	491	1 898	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	13	1 895	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	78	1 727	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	20	1 706	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	164	1 517	0,00
Ocado Group	GB	GBP	261	1 504	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	1 607	1 434	0,00
RFM	PH	PHP	26 941	1 432	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	4 705	1 381	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	503	1 371	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	3 323	1 238	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	37	1 087	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	475	1 082	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	145	944	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	300	879	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	150	675	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	15	237	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	5 342	167	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	10	18	0,00
				5 628 927	2,32
Santé					
AstraZeneca 3,75 % 03/03/2032 EMTN	GB	EUR	1 988 638	2 046 234	0,84
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	1 770 866	1 628 453	0,67
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	3 320	500 955	0,21
Johnson & Johnson	US	USD	3 349	495 557	0,20
Boston Scientific	US	USD	10 018	476 840	0,20
UnitedHealth Group	US	USD	976	435 402	0,18
Sanofi	FR	EUR	4 337	433 733	0,18
Roche Holding	CH	CHF	1 118	318 708	0,13
Merck	DE	EUR	1 945	316 160	0,13
Danaher	US	USD	1 158	250 537	0,10
Coloplast (B)	DK	DKK	1 617	211 039	0,09
Elevance Health	US	USD	482	205 467	0,08
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1 527	204 339	0,08
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3 019	182 032	0,08
Roche Holding (BR)	CH	CHF	577	177 415	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	924	168 287	0,07
Sonova Holding (B)	CH	CHF	544	155 684	0,06
Novartis	CH	CHF	1 665	154 180	0,06
Insulet	US	USD	479	137 314	0,06
Horizon Therapeutics	US	USD	1 262	127 599	0,05
Gerresheimer	DE	EUR	1 101	108 697	0,04
Tecan Group	CH	CHF	255	100 353	0,04
Qiagen (DE)	NL	EUR	2 412	97 696	0,04
Straumann Holdings	CH	CHF	664	90 136	0,04
CVS Health	US	USD	1 305	86 756	0,04
Alcon	CH	CHF	1 219	80 286	0,03
Fresenius Medical Care	DE	EUR	1 765	77 734	0,03
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	86 911	75 148	0,03
Amgen	US	USD	326	70 531	0,03
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	5 145	70 202	0,03
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	72 487	67 512	0,03
CSL	AU	AUD	347	62 640	0,03
ICON	IE	USD	355	62 187	0,03
Humana	US	USD	130	62 045	0,03
McKesson	US	USD	171	56 281	0,02
Encompass Health	US	USD	896	51 209	0,02
Genus	GB	GBP	1 655	50 707	0,02
Innovent Biologics	CN	HKD	11 391	49 444	0,02
AmerisourceBergen	US	USD	312	46 999	0,02
Lonza Group	CH	CHF	82	45 917	0,02
Koninklijke Philips	NL	EUR	2 401	45 829	0,02
EssilorLuxottica	FR	EUR	255	45 702	0,02
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1 084	44 852	0,02
Becton Dickinson	US	USD	174	41 604	0,02
Olympus	JP	JPY	2 434	38 480	0,02
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	180	36 794	0,02
Viatris	US	USD	4 249	35 719	0,01
GE HealthCare Technologies	US	USD	418	30 809	0,01
Eisai	JP	JPY	571	29 766	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	17 915	29 575	0,01
Siemens Healthineers	DE	EUR	515	29 048	0,01
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	3 795	25 254	0,01
Envista Holdings	US	USD	720	25 031	0,01
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	4 506	24 263	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	563	22 995	0,01
Chularat Hospital (F)	TH	THB	235 187	21 843	0,01
Centene	US	USD	340	21 223	0,01
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	26 254	20 415	0,01
Avantor	US	USD	1 093	19 584	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	622	19 166	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	17 400	17 425	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	22 524	17 035	0,01
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	16 326	16 634	0,01
Granules India	IN	INR	4 962	16 533	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2 008	15 955	0,01
Grifols ADR	ES	USD	2 335	15 724	0,01
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	16 441	14 599	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	164 334	14 358	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	361	14 051	0,01
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	13 714	12 430	0,01
TG Therapeutics	US	USD	553	12 058	0,00
Pro Medicus	AU	AUD	292	10 830	0,00

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	3 098	10 799	0,00
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	11 066	10 685	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	6 492	10 019	0,00
Cochlear	AU	AUD	67	9 955	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	8 642	9 892	0,00
Vieworks	KR	KRW	421	9 758	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	233	9 496	0,00
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	547	8 430	0,00
Convatec Group	GB	GBP	3 352	8 396	0,00
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	9 161	7 987	0,00
I-Sens	KR	KRW	687	7 954	0,00
Genmab	DK	DKK	21	7 788	0,00
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	7 904	7 470	0,00
Sunwels	JP	JPY	319	6 714	0,00
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	6 311	6 589	0,00
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	7 074	6 544	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	436	6 530	0,00
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	6 070	5 584	0,00
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	5 533	5 108	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	117	2 560	0,00
JMDC	JP	JPY	73	2 354	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	70	1 847	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	80	1 681	0,00
Indivior	GB	GBP	95	1 646	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	11 844	1 553	0,00
GSK	GB	GBP	91	1 491	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	4	1 074	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	33	1 048	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	112	991	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	217	851	0,00
Synlab	DE	EUR	83	792	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	104	719	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	94	709	0,00
Sosei Group	JP	JPY	36	649	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	428	541	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	505	526	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	89	472	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	39	444	0,00
Hoya	JP	JPY	4	376	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	9	338	0,00
Immutep	AU	AUD	1 678	268	0,00
Argenx	NL	EUR	1	258	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	11	181	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	28	179	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	14	164	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	20	131	0,00
				11 003 540	4,54
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	474 501	4 186 459	1,73
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	4 699 826	4 079 858	1,68
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	3 870 558	3 906 616	1,61
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	3 551 598	3 573 796	1,47
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	2 923 693	2 929 067	1,21
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	2 677 991	2 702 028	1,11
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	2 456 031	2 523 341	1,04
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	2 145 423	2 144 691	0,88
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	2 420 515	2 142 407	0,88
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	2 239 460	2 033 130	0,84
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	1 676 186	1 680 377	0,69
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	1 221 664	921 965	0,38
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	674 789	677 859	0,28
AIA Group	HK	HKD	51 751	509 273	0,21
Visa	US	USD	2 292	482 817	0,20
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	466 802	401 185	0,17
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	510 746	400 063	0,17
Morgan Stanley	US	USD	4 570	372 676	0,15
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	346 831	353 452	0,15
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	GB	EUR	326 362	329 403	0,14
Wells Fargo	US	USD	8 706	312 109	0,13
Allianz	DE	EUR	1 365	310 511	0,13
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	349 121	307 595	0,13
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	22 153	305 837	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	1 623	300 679	0,12
ICICI Bank	IN	INR	28 582	291 483	0,12
Progressive	US	USD	2 345	286 961	0,12
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 538	265 869	0,11
Axis Bank	IN	INR	27 392	261 688	0,11
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	289 538	252 435	0,10
Temasek Finance 3,25 % 15/02/2027 GMTN	SG	EUR	226 973	227 587	0,09
3i Group	GB	GBP	10 477	210 964	0,09
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	219 307	207 905	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	1 053	203 948	0,08
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	200 819	190 901	0,08
Bank Central Asia	ID	IDR	331 057	185 330	0,08
Edenred	FR	EUR	3 012	177 441	0,07
KBC Group 4,375 % VRN 23/11/2027 EMTN	BE	EUR	172 712	173 946	0,07
Barclays	GB	GBP	95 407	173 822	0,07
Tryg	DK	DKK	8 094	173 218	0,07
Partners Group Holding	CH	CHF	195	170 863	0,07
St James's Place	GB	GBP	12 023	165 301	0,07
ABN AMRO Bank 2,375 % 01/06/2027 EMTN	NL	EUR	170 123	159 807	0,07
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	155 699	159 481	0,07
Natwest Group	GB	GBP	52 747	157 480	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	790	153 457	0,06
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	178 592	153 340	0,06
Zurich Insurance Group	CH	CHF	349	153 292	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	435	148 223	0,06
ABN AMRO 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	149 042	147 503	0,06
Admiral Group	GB	GBP	5 518	145 328	0,06
HDFC Bank	IN	INR	7 748	144 911	0,06
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	3 790	142 187	0,06
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	153 653	130 557	0,05
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	147 162	128 631	0,05
Fiserv	US	USD	1 057	116 680	0,05
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	6 053	116 388	0,05
Worldline	FR	EUR	2 955	116 372	0,05
NN Group	NL	EUR	3 283	110 852	0,05
Nexi	IT	EUR	14 679	110 181	0,05
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	111 319	105 406	0,04
Shriram Finance	IN	INR	6 919	102 353	0,04
Sampo (A)	FI	EUR	2 182	100 300	0,04
SCOR	FR	EUR	4 132	96 779	0,04
AXA	FR	EUR	3 258	96 338	0,04
Allianz 2,241 % VRN 07/07/2045	DE	EUR	99 855	94 381	0,04
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1 368	87 506	0,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	263 779	84 366	0,03
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	280	83 300	0,03
UniCredit	IT	EUR	4 627	83 000	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	13 331	75 808	0,03
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	113 195	73 720	0,03
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	10 927	71 448	0,03
Societe Generale	FR	EUR	3 203	70 550	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1 857	68 833	0,03
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	10 393	68 504	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	213 298	67 195	0,03
Prudential (HK)	GB	HKD	4 912	66 957	0,03
BNP Paribas (France)	FR	EUR	1 092	63 998	0,03
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3 436	62 455	0,03
Barclays 2,885 % VRN 31/01/2027 EMTN	GB	EUR	65 090	62 250	0,03
DBS Group Holdings	SG	SGD	2 762	61 776	0,03
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	28 613	61 231	0,03
MarketAxess Holdings	US	USD	212	60 718	0,03
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	74 472	59 103	0,02
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	30 090	58 856	0,02
Everest Re Group	BM	USD	171	58 808	0,02
Credit Suisse Group 1,00 % VRN 24/06/2027 EMTN	CH	EUR	65 464	57 080	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	94 451	55 050	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	895	53 568	0,02
UBS Group	CH	CHF	2 841	52 161	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	5 823	49 382	0,02
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	55 222	46 455	0,02
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	55 327	45 851	0,02
Absa Group	ZA	ZAR	5 195	45 693	0,02
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	50 669	43 887	0,02
Credicorp (US)	PE	USD	354	43 172	0,02
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	59 775	40 507	0,02
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	51 104	40 273	0,02
Housing Development Finance	IN	INR	1 297	39 972	0,02
Patria Investments	KY	USD	2 935	39 694	0,02
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	49 593	39 362	0,02
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	44 323	39 244	0,02
Legal & General Group	GB	GBP	14 606	38 964	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	952	37 913	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	37 028	37 447	0,02
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	4 289	36 734	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	333	36 720	0,02
Shinhan Financial Group 5,875 % VRN (perpétuel)	KR	USD	40 690	36 636	0,02
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	7 391	34 245	0,01
FirstRand	ZA	ZAR	10 639	33 900	0,01
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	5 498	32 316	0,01
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	33 482	32 096	0,01
ORIX	JP	JPY	2 077	31 921	0,01
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	31 617	30 604	0,01
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	40 448	30 592	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	477	29 978	0,01
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	32 213	29 135	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	26 403	27 156	0,01
Nasdaq	US	USD	544	27 101	0,01
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	34 916	26 822	0,01
Wise	GB	GBP	4 180	26 199	0,01
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	239 554	25 610	0,01
TBC Bank Group	GE	GBP	941	25 265	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	10 197	24 315	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	25 189	23 923	0,01
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	24 147	23 864	0,01
FinecoBank	IT	EUR	1 736	23 839	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	24 831	23 798	0,01
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	29 064	23 473	0,01
Vinci Partners Investments	BR	USD	3 080	22 934	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	20 018	21 906	0,01
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	21 895	21 848	0,01
Houlihan Lokey	US	USD	255	21 176	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	27 537	20 450	0,01
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	22 685	19 779	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	4 829	19 757	0,01
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	22 089	19 323	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	1 057	18 403	0,01
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	18 290	18 353	0,01
Northern Trust	US	USD	256	17 928	0,01
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	10 035	17 658	0,01
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	20 984	17 308	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	2 230	16 784	0,01
KakaoBank	KR	KRW	1 116	16 671	0,01
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	15 813	15 741	0,01
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	15 808	15 616	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	3 133	15 550	0,01
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	15 808	15 428	0,01
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	15 031	15 287	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	18 614	15 125	0,01
Nordea Bank	FI	SEK	1 502	15 119	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	3 430	14 962	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	3 258	14 708	0,01

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Ares Management (A)	US	USD	179	13 887	0,01
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	13 753	13 774	0,01
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	15 808	13 725	0,01
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	16 441	13 416	0,01
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	12 330	13 038	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	16 651	12 782	0,01
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	10 494	12 730	0,01
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	13 839	12 712	0,01
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	12 330	12 410	0,01
Kruk	PL	PLN	151	12 357	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	323	12 194	0,01
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	20 345	11 774	0,00
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	14 629	11 627	0,00
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	19 681	11 608	0,00
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	14 532	11 226	0,00
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	13 621	10 996	0,00
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	10 413	9 840	0,00
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	9 498	9 712	0,00
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	9 586	9 584	0,00
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	16 954	9 578	0,00
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	10 462	9 391	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	11 626	9 169	0,00
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	9 419	8 683	0,00
Home First Finance India	IN	INR	1 029	8 132	0,00
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	8 062	8 112	0,00
Steadfast Group	AU	AUD	2 203	7 856	0,00
T&D Holdings	JP	JPY	709	7 846	0,00
China Renaissance Holdings	CN	HKD	9 021	7 567	0,00
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	7 858	7 503	0,00
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	7 858	7 319	0,00
Muthoot Finance	IN	INR	644	7 294	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	48	7 262	0,00
JSE	ZA	ZAR	1 486	7 077	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	12 471	6 850	0,00
CTBC Financial Holding	TW	TWD	10 107	6 738	0,00
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	7 904	6 737	0,00
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	6 798	6 616	0,00
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	9 882	6 579	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	6 987	6 472	0,00
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	7 114	6 232	0,00
Far East Horizon	HK	HKD	7 488	6 099	0,00
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	6 758	5 927	0,00
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	5 454	5 488	0,00
BDO Unibank	PH	PHP	2 330	5 487	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	10 275	5 478	0,00
VZ Holding	CH	CHF	65	5 451	0,00
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	6 956	5 275	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	6 107	5 173	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	1 351	5 163	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	76	5 113	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2 808	4 890	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	1 369	4 788	0,00
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	6 402	4 630	0,00
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	4 380	4 562	0,00
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	4 901	4 422	0,00
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	5 086	4 295	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	6 436	4 231	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	3 360	4 210	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	284	4 205	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	5 565	4 070	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	271	3 980	0,00
EQT	SE	SEK	204	3 960	0,00
Chailease Holding	TW	TWD	577	3 798	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	361	3 776	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	5 335	3 641	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	7 904	3 637	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	1 250	3 572	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	1 837	3 490	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	2 501	3 430	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	1 430	3 226	0,00
LPI Capital	MY	MYR	1 257	3 084	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	2 584	3 021	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	3 794	2 906	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	3 772	2 775	0,00
DB Insurance	KR	KRW	48	2 749	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	981	2 651	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	4 193	2 537	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	1 322	2 433	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	2 894	2 381	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	3 288	2 375	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	2 490	2 316	0,00
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	3 478	2 198	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	85	2 152	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	884	2 119	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	877	2 101	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	430	2 038	0,00
SCB X (F)	TH	THB	673	1 853	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	3 169	1 786	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	13 184	1 743	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	115	1 707	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	245	1 664	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	25	1 649	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	1 209	1 547	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	919	1 511	0,00
AJ Bell	GB	GBP	399	1 485	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1 955	1 458	0,00
Aviva	GB	GBP	288	1 388	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	187	1 341	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	300	1 323	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	82	1 284	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	214	1 281	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	29	1 273	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	340	1 221	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	422	1 173	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	394	1 087	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	2 096	1 057	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	1 375	1 028	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	3 784	991	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	175	966	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	285	890	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	1 796	792	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	276	777	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	235	647	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	19	614	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	10	588	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	60	500	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	33	492	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	60	480	0,00
Swiss Re	CH	CHF	3	307	0,00
M&G	GB	GBP	130	303	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	2	300	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	72	293	0,00
Credit Saison	JP	JPY	23	285	0,00
Security Bank	PH	PHP	137	207	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	5	67	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	86	11	0,00
				48 620 273	20,06
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	9 016	241 726	0,10
Welltower REIT	US	USD	3 144	224 332	0,09
Segro Capital Sarl 1,25 % 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	245 679	223 567	0,09
Vonovia	DE	EUR	10 247	201 104	0,08
China Resources Land	HK	HKD	30 670	129 146	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	6 585	82 959	0,03
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	82 242	63 027	0,03
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	59 097	45 455	0,02
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	80 450	41 150	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	17 931	41 145	0,02
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	51 347	33 399	0,01
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	54 583	28 604	0,01
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	37 231	27 653	0,01
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	39 740	26 958	0,01
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	32 310	22 871	0,01
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	41 397	21 395	0,01
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	23 978	21 272	0,01
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	38 868	20 563	0,01
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	57 402	20 411	0,01
Goodman Group REIT	AU	AUD	1 745	20 305	0,01
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	41 659	19 018	0,01
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	31 971	18 461	0,01
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	41 174	18 406	0,01
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	42 627	17 790	0,01
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	64 910	17 345	0,01
RKPF Overseas 2020 5,20 % 12/01/2026	VG	USD	29 839	17 253	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	280 460	17 246	0,01
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	6 721	17 035	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 523	16 965	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	563 104	16 909	0,01
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	44 541	16 771	0,01
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	21 275	14 012	0,01
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	25 189	13 975	0,01
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	29 791	10 940	0,00
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	12 575	9 112	0,00
Capitaland India Trust	SG	SGD	11 359	8 427	0,00
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	9 833	8 176	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	13 563	7 489	0,00
Weyerhaeuser REIT	US	USD	252	6 822	0,00
Land & Houses	TH	THB	25 026	6 513	0,00
Phoenix Mills	IN	INR	400	6 415	0,00
Supalai (F)	TH	THB	10 301	5 797	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	21 749	5 129	0,00
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	31 438	4 752	0,00
KWG Group Holdings 7,875 % 30/08/2024	KY	USD	18 601	4 691	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	2 870	4 647	0,00
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	12 459	4 063	0,00
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	10 880	4 033	0,00
Land & Houses (F)	TH	THB	14 417	3 752	0,00
Emaar Properties	AE	AED	2 387	3 492	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	774	3 105	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	13 296	2 740	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	8 299	2 709	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	34 877	2 334	0,00
Segro REIT	GB	GBP	186	1 766	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	7 993	1 737	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	8 961	1 656	0,00
CTP	NL	EUR	122	1 454	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	545	1 348	0,00
Kaisa Group Holdings 9,75 % 28/09/2023 (en défaut)	KY	USD	14 532	1 280	0,00
Ayala Land	PH	PHP	2 746	1 197	0,00
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	1 356	861	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	2 732	508	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	3 149	503	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	27 639	288	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	29	285	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	7 179	228	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	207	41	0,00
				1 886 518	0,78
Gouvernement					
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	22 667 719	21 580 031	8,90
Germany 2,85 % 15/12/2023**	DE	EUR	10 947 245	10 755 187	4,44
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	3 359 477	2 920 756	1,20

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	1 702 005	1 692 008	0,70
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	1 270 093	1 268 749	0,52
Germany 2,25 % 15/02/2032**	DE	EUR	1 279 698	1 051 860	0,43
Germany 2,51 % 16/06/2023	DE	EUR	1 031 247	1 027 924	0,42
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	951 766	948 381	0,39
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	712 165	658 457	0,27
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	424 406	395 838	0,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	328 232	348 192	0,14
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	382 055	346 862	0,14
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	281 307	257 795	0,11
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	206 665	218 355	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	196 939	211 356	0,09
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	204 112	201 042	0,08
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	91 358	193 820	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	200 829	191 675	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	204 233	190 372	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	179 920	181 097	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	167 034	169 357	0,07
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	153 175	167 290	0,07
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	173 155	166 622	0,07
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	131 585	140 733	0,06
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	79 019	134 929	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	145 030	129 249	0,05
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	109 411	126 308	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	133 724	120 073	0,05
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	97 254	112 110	0,05
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	158 779	98 068	0,04
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	157 247	90 436	0,04
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	167 763	89 524	0,04
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	96 146	87 518	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	58 352	86 958	0,04
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	10 454 800	78 257	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	43 764	76 511	0,03
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	91 467	72 831	0,03
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	31 608	71 266	0,03
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	60 784	70 904	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	62 972	70 365	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	43 764	70 167	0,03
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	79 911	68 204	0,03
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	59 906	57 339	0,02
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	48 627	57 219	0,02
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	14 588	56 753	0,02
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	36 470	52 035	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	43 764	46 550	0,02
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	243 135	40 243	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	41 333	39 817	0,02
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	42 959	39 335	0,02
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	42 026	37 767	0,02
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	41 333	37 712	0,02
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	33 134	30 259	0,01
Germany 2,41 % 09/10/2026	DE	EUR	32 367	29 823	0,01
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	579 968	26 459	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	27 961	25 016	0,01
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	3 189 686	23 332	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	206 665	22 165	0,01
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	22 490	20 158	0,01
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	57 421	17 940	0,01
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	33 529	17 904	0,01
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	33 909	17 049	0,01
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	2 188 214	16 749	0,01
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	48 440	15 940	0,01
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	14 425	13 458	0,01
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	33 934	13 025	0,01
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	21 112	10 720	0,00
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	8 753	9 987	0,00
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	209 855	9 917	0,00
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	13 859	9 847	0,00
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	13 271	8 214	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	2 310	2 931	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	5 572	2 896	0,00
US Treasury 3,125 % 31/08/2027	US	USD	1 261	1 121	0,00
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	608	704	0,00
Germany 2,57 % 10/10/2025**	DE	EUR	255	239	0,00
Germany 2,89 % 15/03/2024	DE	EUR	4	4	0,00
				47 748 064	19,70
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	182	2 499 549	1,03
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	65	1 107 630	0,46
				3 607 179	1,49
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	13 551	15 208	0,01
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	3 276	9 660	0,00
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	2 294	6 721	0,00
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	996	6 520	0,00
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	7 607	6 413	0,00
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	722	6 356	0,00
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	6 889	5 808	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	939	2 800	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	9	2 050	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	1 238	1 044	0,00
				62 580	0,03
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	955 478	951 308	0,39
T-Mobile (US)	US	USD	2 162	283 374	0,12
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	12 564	158 239	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	2 488	140 130	0,06
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	108 865	80 386	0,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	6 026	79 842	0,03
Warner Music Group (A)	US	USD	2 817	77 769	0,03
Spotify Technology	SE	USD	652	77 537	0,03
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	42 627	38 110	0,02
Tele2 (B)	SE	SEK	3 881	37 384	0,02
Telstra Group	AU	AUD	9 878	25 939	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	2 308	20 463	0,01
Singapore Telecommunications	SG	SGD	11 123	19 293	0,01
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	17 547	16 836	0,01
Deutsche Telekom	DE	EUR	769	16 824	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	743	14 725	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	52 127	13 699	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	358	12 116	0,00
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	330	9 123	0,00
Avex	JP	JPY	838	8 687	0,00
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3 285	7 643	0,00
IQIYI ADR	CN	USD	1 368	7 483	0,00
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	104 753	6 638	0,00
MTN Group	ZA	ZAR	744	4 730	0,00
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	5 059	4 095	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	223	3 617	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	932	3 083	0,00
Bushiroad	JP	JPY	474	2 810	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	494	2 810	0,00
NexTone	JP	JPY	141	2 734	0,00
SK Telecom	KR	KRW	73	2 364	0,00
PLDT	PH	PHP	54	1 069	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	44	721	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	954	526	0,00
Indosat	ID	IDR	887	384	0,00
				2 132 491	0,88

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	282 921	285 759	0,12
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	17 223	74 032	0,03
Petro Rio	BR	BRL	8 808	54 862	0,02
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	1 091	26 392	0,01
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	7 904	6 981	0,00
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	6 323	5 855	0,00
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	1 197	5 781	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	282	1 602	0,00
Repsol	ES	EUR	40	533	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	51	66	0,00
				461 863	0,19
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	1 964 474	1 933 986	0,80
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 247 424	1 255 195	0,52
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	1 035 526	786 145	0,32
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	282 643	279 110	0,12
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	175 426	177 192	0,07
Iberdrola	ES	EUR	9 537	112 340	0,05
Endesa	ES	EUR	3 869	78 804	0,03
RWE 2,125 % 24/05/2026 EMTN	DE	EUR	63 545	61 092	0,03
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	59 543	55 077	0,02
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	42 271	37 925	0,02
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	24 172	20 661	0,01
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	16 392	13 437	0,01
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	13 771	13 396	0,01
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	10 718	11 376	0,00
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	10 173	10 314	0,00
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	7 904	6 089	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	56	1 573	0,00
				4 853 712	2,00
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	2 755 698	2 873 049	1,19
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	292 167	273 611	0,11
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	128 702	119 801	0,05
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	17 632	79 250	0,03
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	1 819	61 025	0,03
Vale	BR	BRL	3 700	48 209	0,02
Bradespar (priv.)	BR	BRL	10 999	46 761	0,02
Suzano	BR	BRL	5 461	38 827	0,02
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	26 348	23 610	0,01
GCC	MX	MXN	2 859	20 647	0,01
Saudi Basic Industries	SA	SAR	761	16 962	0,01
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	11 281	10 592	0,00
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	3 486	2 775	0,00
Klabin	BR	BRL	468	1 610	0,00
				3 616 729	1,49
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	9 972	283 491	0,12
Localiza Rent a Car	BR	BRL	8 961	93 886	0,04
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	4 517	72 170	0,03
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4 845	71 870	0,03
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	25 672	55 315	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1 523	39 331	0,02
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	16 093	34 617	0,01
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	15 284	23 172	0,01
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	19 760	18 177	0,01
GMexico Transportes	MX	MXN	4 903	10 109	0,00
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	7 904	6 706	0,00
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	99	6 210	0,00
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	263	2 656	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	539	573	0,00

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Aena	ES	EUR	2	326	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	41	129	0,00
				718 738	0,30
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	9 465	43 941	0,02
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	26 874	24 438	0,01
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	12 014	9 493	0,00
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	7 967	6 790	0,00
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	7 469	6 305	0,00
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	5 533	5 528	0,00
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	6 151	5 086	0,00
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	5 030	4 075	0,00
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	3 478	2 928	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	4 031	2 782	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	2 996	2 067	0,00
Sinqia	BR	BRL	557	1 584	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	124	1 490	0,00
				116 507	0,05
Consommation non essentielle					
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	2 825 275	2 904 764	1,20
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	13 606	423 954	0,17
Amadeus IT Group	ES	EUR	2 289	145 869	0,06
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	116 499	87 690	0,04
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	107 867	76 503	0,03
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	72 467	59 628	0,02
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	54 205	43 894	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	12 704	35 165	0,01
Humansoft Holding	KW	KWD	2 929	33 787	0,01
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	31 617	29 450	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	922	29 290	0,01
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	24 414	25 188	0,01
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	27 514	24 452	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	6 016	22 356	0,01
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	24 705	21 063	0,01
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	22 030	18 962	0,01
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	16 470	14 201	0,01
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	9 501	8 870	0,00
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	11 287	8 451	0,00
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	8 748	7 390	0,00
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	429	6 402	0,00
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	8 078	5 854	0,00
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	6 323	5 815	0,00
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	8 378	5 805	0,00
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	6 323	5 328	0,00
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	3 162	2 880	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	2 925	2 654	0,00
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	2 608	2 294	0,00
				4 057 959	1,67
Consommation courante					
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	886 616	904 901	0,37
Walmart De Mexico	MX	MXN	37 638	136 822	0,06
SLC Agricola	BR	BRL	4 974	38 827	0,02
Arca Continental	MX	MXN	3 150	27 254	0,01
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	15 808	14 865	0,01
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	9 518	8 921	0,00
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	6 481	6 028	0,00
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	19	1 826	0,00
				1 139 444	0,47
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	27 290	23 056	0,01
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	23 712	20 827	0,01
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	19 090	17 512	0,01
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	15 867	14 823	0,01
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	13 662	12 647	0,01
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	6 679	5 518	0,00
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	5 493	4 908	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	4 524	4 663	0,00
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	4 575	4 298	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	4 268	3 868	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	3 261	3 039	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	3 486	2 796	0,00
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	39	1 577	0,00
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	1 023	780	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1	0	0,00
				120 312	0,05
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	3 444 987	3 618 897	1,49
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	3 489 377	3 561 206	1,47
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	3 183 773	3 162 300	1,30
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	1 212 793	1 103 462	0,46
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	616 661	626 423	0,26
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	650 413	559 005	0,23
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	388 406	355 233	0,15
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	314 357	297 193	0,12
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	IT	EUR	285 440	286 401	0,12
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	17 335	134 764	0,06
Al Rajhi Bank	SA	SAR	6 408	118 846	0,05
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	1 472	109 991	0,05
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	52 094	109 421	0,05
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	20 524	95 836	0,04
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	89 821	90 976	0,04
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	97 704	76 022	0,03
AIB Group 1,875 % VRN 19/11/2029 EMTN	IE	EUR	55 013	51 609	0,02
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	55 329	50 299	0,02
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	23 959	47 925	0,02
Riyad Bank	SA	SAR	5 074	36 762	0,02
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	39 521	36 358	0,01
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	280 954	30 588	0,01
Banco BTG Pactual	BR	BRL	7 252	30 571	0,01
Cielo	BR	BRL	31 339	30 333	0,01
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	35 749	27 051	0,01
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	28 297	25 563	0,01
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	30 162	25 480	0,01
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	1 731	23 796	0,01
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	25 189	23 221	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	25 189	23 059	0,01
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	23 814	21 761	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2 999	19 944	0,01
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	559 970	19 508	0,01
Zenith Bank	NG	NGN	607 593	19 421	0,01
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	24 763	19 379	0,01
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	23 159	18 934	0,01
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	20 551	18 780	0,01
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	24 859	17 661	0,01
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	18 706	17 287	0,01
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	24 351	17 237	0,01
Gentera	MX	MXN	15 983	15 949	0,01
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	16 124	14 731	0,01
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	16 124	14 699	0,01
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	15 729	14 568	0,01
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	14 860	14 338	0,01
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	15 729	14 271	0,01
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	17 900	14 033	0,01
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	15 685	13 823	0,01
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	15 808	13 715	0,01
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	20 164	13 412	0,01
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	14 307	13 019	0,01
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	14 575	12 852	0,01
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	13 549	12 793	0,01
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	17 690	12 770	0,01
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	15 808	12 747	0,01
New York Life Glb Funding 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	14 101	12 699	0,01
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	12 738	12 627	0,01
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	12 498	11 909	0,00
AIB Group	IE	EUR	2 887	11 254	0,00
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	13 674	11 143	0,00
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	12 370	10 893	0,00
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	13 437	10 646	0,00
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	12 330	10 543	0,00
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	11 619	10 279	0,00
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	12 236	9 899	0,00
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	10 007	9 863	0,00
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	9 181	9 573	0,00
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	9 770	9 233	0,00
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	10 631	9 185	0,00
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	12 370	9 122	0,00
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	9 722	9 109	0,00
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	10 671	8 352	0,00
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	9 801	8 334	0,00
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	8 973	7 766	0,00
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	7 904	7 212	0,00
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	8 868	6 709	0,00
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	7 469	6 643	0,00
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	7 904	6 493	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	2 897	6 375	0,00
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	6 350	5 382	0,00
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	5 478	5 103	0,00
Banco Santander (ES)	ES	EUR	1 532	4 882	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	5 454	4 698	0,00
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	4 648	4 273	0,00
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	4 526	4 262	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	6 007	4 229	0,00
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	4 861	3 973	0,00
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	4 584	3 968	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	1 744	3 896	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	4 031	3 566	0,00
Bankinter	ES	EUR	655	3 510	0,00
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	3 162	2 756	0,00
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	3 279	2 510	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	1 857	1 629	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1 226	1 391	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	491	1 229	0,00
				15 453 341	6,38
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	2 869 636	2 560 086	1,06
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	1 679 778	1 649 323	0,68
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	309 409	288 385	0,12
SELP Finance 1,50 % 20/11/2025	LU	EUR	33 303	30 355	0,01
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	38 384	29 249	0,01
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	7 878	22 776	0,01
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	73 716	12 720	0,01
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	8 002	6 515	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	7 367	5 550	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	4 166	1 660	0,00
Ascott Residence Trust	SG	SGD	383	282	0,00
				4 606 901	1,90
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	4 187 767	3 747 478	1,55
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	1 891 262	1 708 258	0,70
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	1 870 311	1 693 555	0,70
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	1 528 335	1 377 413	0,57
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	342 045	326 719	0,13
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	263 773	242 443	0,10

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	19 040 083	126 833	0,05
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	100 293	125 179	0,05
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	65 646	79 263	0,03
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	43 339	52 982	0,02
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	34 817	43 750	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	5 227 400	38 604	0,02
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	24 313	34 033	0,01
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	29 176	33 064	0,01
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	24 313	29 140	0,01
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	7 305	6 798	0,00
				9 665 512	3,99
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	11 160	43 007	0,02
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	26 294	22 167	0,01
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	6 591	16 612	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	6 038	15 218	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	793	13 443	0,01
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	3 360	12 946	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	5 094	12 839	0,01
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	18 204	12 345	0,01
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	4 678	11 791	0,00
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	6 933	10 339	0,00
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	3 232	8 146	0,00
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	2 030	7 824	0,00
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	389	7 544	0,00
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	1 763	7 065	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	366	6 206	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	312	6 113	0,00
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	323	4 340	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	1 436	4 282	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	353	3 265	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	1 999	2 820	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	185	2 786	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	313	2 324	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	91	1 225	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	236	947	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	15	110	0,00
				235 704	0,10
Services de communication					
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	234 843	196 630	0,08
Tim	BR	BRL	16 233	41 146	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	645	24 621	0,01
				262 397	0,11
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	46 286	46 239	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	46 286	46 239	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	37 028	37 012	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	37 028	37 012	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	37 028	36 992	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	37 028	36 973	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	31 474	31 423	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	27 771	27 778	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	27 771	27 775	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	27 771	27 754	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	22 217	22 100	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	18 514	18 519	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	18 514	18 518	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	18 514	18 516	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	18 514	18 515	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	18 514	18 514	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	18 514	18 514	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	18 514	18 505	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	18 514	18 505	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	18 514	18 498	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	18 514	18 471	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	18 514	18 459	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	18 514	18 459	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	18 514	18 430	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	9 257	9 253	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	9 257	9 252	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	9 257	9 249	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	9 257	9 247	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	9 257	9 240	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	9 257	9 190	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	9 257	9 186	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	9 257	9 176	0,00
				691 513	0,29
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	139 687	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	79 632	1	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	16	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	1 767	0	0,00
				2	0,00
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	365 496	4	0,00
				4	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	2 066	121 841	0,05
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	706	41 620	0,02
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	476	28 091	0,01
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	20 339	645	0,00
United Rusal International*	RU	USD	16 305	0	0,00
Polyus*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1 016	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	20	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1 093	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	118	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	91 580	0	0,00
				192 197	0,08
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	1 308	14 894	0,01
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	33 666	1 372	0,00
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	2 999	0	0,00
				16 266	0,01
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	310	43 789	0,02
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	3 879	14 216	0,01
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	20 504	5 711	0,00
Updater CDI*	US	AUD	97	1 763	0,00
Tsinghua Unic 4,75 % 31/01/2021 (en défaut)	VG	USD	3 038	1 321	0,00
Yandex*	RU	USD	5	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	3 599	0	0,00
				66 800	0,03
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	854	4 024	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	19 027	496	0,00
IFLIX*	MY	USD	1 341	77	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	77 980	0	0,00
				4 597	0,00
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	5 412	2 950	0,00
				2 950	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	895	10 765	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1 449	0	0,00
				10 765	0,00
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	53 585	10 792	0,00
Unigroup Intl. 6,00 % 10/12/2020 (en défaut)	VG	USD	17 439	6 634	0,00
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	26 158	1 308	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	16 198	147	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	4 733	0	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	40 085	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	23 383	0	0,00
				18 881	0,01
Immobilier					
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	125 112	12 183	0,01
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	57 595	10 668	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	49 312	9 134	0,00
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024 (en défaut)	KY	USD	73 968	8 711	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	47 746	7 352	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	52 979	7 011	0,00
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	54 447	5 630	0,00
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	45 757	5 017	0,00
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	41 949	5 013	0,00
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	12 419	4 767	0,00
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	34 296	4 720	0,00
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	30 033	4 170	0,00
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	21 604	4 051	0,00
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	26 400	3 694	0,00
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	56 384	3 646	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	54 059	3 618	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	17 098	3 170	0,00
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	30 033	3 135	0,00
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	30 876	2 915	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	17 439	2 081	0,00
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	5 946	1 866	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	20 231	1 833	0,00
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	19 715	1 798	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	65 627	1 783	0,00
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	12 013	1 647	0,00
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	11 626	1 633	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	50 678	1 607	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	22 670	1 517	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	23 852	1 513	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	23 426	1 472	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	15 743	1 440	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	9 107	1 289	0,00
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	10 657	1 262	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	37 444	1 187	0,00
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	9 194	1 138	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	12 110	1 084	0,00
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	6 946	947	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	8 366	921	0,00
China Aoyuan Group 7,95 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	8 884	560	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	14 920	473	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	13 079	415	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	2 180	404	0,00
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	2 519	380	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	326	126	0,00
				138 981	0,06

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Government					
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	60 066	18 244	0,01
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	50 378	15 426	0,01
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	47 084	14 408	0,01
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	41 659	12 762	0,01
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	20 345	6 215	0,00
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	7 266	2 213	0,00
				69 268	0,03
Fractions				8	0,00
Total des investissements (coût EUR 232 006 220)				232 278 816	95,83

Dépôts bancaires

Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	92 571	92 571	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	92 571	92 571	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	92 571	92 571	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	92 571	92 571	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	79 611	79 611	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	55 543	55 543	0,02
				505 438	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				232 784 254	96,03

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	4 259 015	29 252	0,01
Credicorp (US) (MS)	USD	28 846	631	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	12 564	(93)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	21 991 841	(2 079)	(0,00)
			27 711	0,01

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Credit Suisse 4,207 % 20/06/2028	EUR	162 138	5 063	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	10 829	68	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	13 753	(22)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	22 132	(48)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	12 330	(65)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	10 117	(72)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	27 506	(118)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	15 808	(171)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	27 506	(233)	(0,00)
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	145 773	(9 314)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	10 683 805	(135 172)	(0,06)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	20 395 092	(543 378)	(0,22)
			(683 462)	(0,28)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908589 30/05/2023	4 730 352	22 931	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	139 635	9 505	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	154 162	8 984	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	237 851	7 317	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	180 958	6 696	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	152 088	5 385	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	173 799	4 756	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	93 123	4 284	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926654 16/05/2023	157 922	3 778	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	63 093	3 693	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	149 210	2 422	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	43 629	2 281	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	101 323	2 212	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	50 463	2 106	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	70 266	2 015	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	78 022	1 937	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	73 208	1 884	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	58 200	1 873	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	82 508	1 819	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	57 511	1 718	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	52 088	1 716	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	63 544	1 624	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	81 436	1 502	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	43 075	1 402	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	35 307	1 354	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	37 684	1 269	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	30 222	1 231	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	49 699	1 171	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	23 857	1 124	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	26 913	1 058	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	55 711	1 057	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	31 375	1 056	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	23 385	1 009	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	83 472	807	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	41 432	805	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	23 522	735	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	20 356	733	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	12 125	674	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	22 892	667	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	15 496	653	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	48 951	629	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	13 817	628	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	61 440	604	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	75 531	599	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	18 234	584	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	12 756	548	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	12 109	540	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	14 893	539	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	43 497	502	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	49 873	495	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	14 853	482	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	49 169	475	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	15 247	474	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	20 239	455	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	9 433	443	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	18 661	431	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	41 246	426	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	9 661	423	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	14 395	403	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	15 263	379	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	25 368	359	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	16 852	351	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	10 517	349	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	73 501	346	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	62 838	334	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	12 636	329	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	84 346	317	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	7 497	285	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	38 234	281	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	28 928	280	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	63 435	271	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	11 091	255	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	5 884	236	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	5 479	208	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	18 501	207	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	19 286	205	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	25 456	185	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	7 780	180	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	4 892	155	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	5 753	155	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	38 283	152	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	19 622	142	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	10 352	141	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	5 393	137	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	13 851	136	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	5 509	132	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	5 710	131	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	21 652	128	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	34 169	126	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	8 960	114	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	19 454	112	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	10 725	112	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	6 755	103	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	49 769	103	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	10 867	103	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	5 869	92	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	104 961	90	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	24 401	79	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	51 565	68	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	6 319	63	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	5 445	62	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	26 635	47	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	5 923	43	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	19 460	40	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	3 263	37	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	1 576	25	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	70 037	19	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	5 414	8	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	1	0	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	2 658	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	1 491	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	14 095	(7)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	6 218	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	3 655	(15)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	21 244	(38)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	6 289	(39)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	4 896	(41)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	29 623	(42)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	14 071	(42)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	4 592	(47)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	49 130	(59)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	3 101	(63)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	4 839	(69)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	5 895	(76)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	18 688	(88)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	11 140	(95)	(0,00)

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	3 525	(105)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	19 268	(106)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	20 110	(119)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	48 286	(133)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	5 421	(136)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	12 438	(140)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	5 867	(143)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	7 779	(144)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	13 019	(155)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	86 756	(159)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	20 712	(160)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	16 037	(161)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	7 855	(161)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	5 855	(166)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	7 386	(167)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	34 503	(196)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	5 488	(199)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	9 082	(207)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	15 533	(210)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	10 529	(220)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	30 240	(256)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	8 185	(274)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	38 425	(299)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	14 667	(301)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	9 786	(315)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	14 985	(324)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	7 167	(328)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	23 618	(332)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	15 513	(380)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	20 589	(390)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	54 280	(401)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	19 642	(406)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	10 277	(426)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	10 770	(431)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	19 676	(431)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	23 827	(431)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	17 113	(434)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	28 501	(454)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	90 172	(456)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	10 865	(482)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	34 502	(492)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	13 629	(502)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	17 784	(506)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	19 580	(508)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	16 177	(525)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	9 071	(525)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	50 971	(562)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	79 613	(598)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	31 963	(611)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	17 411	(665)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	98 189	(666)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	11 785	(667)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	19 165	(677)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	64 141	(693)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	16 835	(701)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	56 181	(729)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	31 950	(792)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	42 449	(806)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	15 946	(838)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	88 444	(846)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	55 663	(856)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	25 299	(867)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	42 160	(914)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	33 655	(1 066)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	102 692	(1 347)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	36 404	(1 362)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	108 230	(1 404)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	24 783	(1 536)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	51 257	(1 537)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	72 000	(1 539)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	117 868	(1 735)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	72 912	(1 934)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	26 580	(1 969)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	51 160	(2 030)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	49 764	(2 094)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	35 546	(2 135)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	51 193	(2 241)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	103 173	(3 207)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087554 16/05/2023	212 151	(3 344)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	90 108	(3 499)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	75 550	(3 575)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081942 16/05/2023	177 578	(3 701)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	80 270	(3 941)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063678 16/05/2023	121 205	(4 529)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	97 394	(5 470)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	74 449	(5 733)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	164 596	(5 833)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	199 407	(6 709)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	281 918	(10 240)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	973 331	(20 797)	(0,01)
		5 609	0,00
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)			
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023	42 355	342	0,00
		342	0,00

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	49 769	75	0,00
		75	0,00
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)			
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	41 640	63	0,00
		63	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	3 762 793	287 440	0,12
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	3 922 027	238 668	0,10
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	5 340 230	131 562	0,05
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	2 731 801	83 820	0,03
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	457 321	11 527	0,00
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	1 022 620	7 536	0,00
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	95 547	4 460	0,00
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	89 844	3 966	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	156 033	2 988	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	36 897	2 630	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	38 815	320	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	5 381	149	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	34 497	(52)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	58 707	(53)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(34 250)	(742)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(29 550)	(1 555)	(0,00)
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(18 089 235)	(2 729)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(97 959)	(3 181)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(283 464)	(4 692)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	2 604 949	(22 108)	(0,01)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(4 742 188)	(141 832)	(0,06)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	22 930 983	(153 413)	(0,06)
			444 709	0,18

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Swaps de taux d'intérêt				
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	3 166 485	74 055	0,03
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	3 252 066	63 182	0,03
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	4 193 453	44 759	0,02
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	489 187	1 044	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	75 129	46	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	30 149	42	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	37 929	12	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	31 364	(11)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	70 509	(648)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	60 054	(1 036)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	1 626 033	(23 767)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	8 558 068	(42 762)	(0,02)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	8 386 907	(51 459)	(0,02)
			63 457	0,03

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	1	97	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(706)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(162)	(4)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(112)	(4)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(306)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(224)	(35)	(0,00)
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(89)	(70)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(2 046)	(83)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(937)	(104)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(53)	(132)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(680)	(161)	(0,00)
			(506)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Inflation Swaps

Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	81 450	1 170	0,00
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	15 074	25	0,00
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	41 819	(219)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	79 262	(437)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	20 666	(478)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	58 352	(501)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	12 647	(1 345)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	81 450	(2 420)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	41 333	(2 633)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	23 712	(2 715)	(0,00)
			(9 553)	(0,00)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	303 919	2 846	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	102 238	1 264	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	36 470	358	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	52 760	330	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	10 820	170	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	70 509	(643)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	10 189 539	(1 108)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	55 192	(1 564)	(0,00)
			1 653	0,00
Autres actifs et passifs			9 760 952	4,03
Actif net			242 395 304	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Allemagne	DE	24,81
États-Unis	US	20,29
Royaume-Uni	GB	11,28
France	FR	7,51
Pays-Bas	NL	5,44
Irlande	IE	4,60
Italie	IT	2,92
Espagne	ES	2,42
Luxembourg	LU	2,04
Suisse	CH	1,99
Singapour	SG	1,57
Japon	JP	1,54
Chine	CN	1,45
Danemark	DK	0,78
Inde	IN	0,62
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,60
Corée	KR	0,50
Suède	SE	0,48
Portugal	PT	0,45
Brésil	BR	0,45
Province de Taïwan	TW	0,42
Australie	AU	0,42
Finlande	FI	0,39
Îles Caïmans	KY	0,36
Îles Vierges britanniques	VG	0,33
Indonésie	ID	0,29
Mexique	MX	0,28
Thaïlande	TH	0,24
Afrique du Sud	ZA	0,21
Canada	CA	0,17
Belgique	BE	0,15
Bermudes	BM	0,13
Île Maurice	MU	0,10
Nouvelle Zélande	NZ	0,10
Arabie saoudite	SA	0,09
Grèce	GR	0,09
Malaisie	MY	0,06
Autriche	AT	0,05
Philippines	PH	0,05
Kazakhstan	KZ	0,05
Norvège	NO	0,04
Pologne	PL	0,03
Emirats arabes unis	AE	0,03
Sri Lanka	LK	0,03
Uruguay	UY	0,02
Supranational	SU	0,02
Qatar	QA	0,02
Pérou	PE	0,02
Koweït	KW	0,02
Nigeria	NG	0,02
Pakistan	PK	0,02
Géorgie	GE	0,01
Slovénie	SI	0,01
Turquie	TR	0,01
Roumanie	RO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Mongolie	MN	0,00
Israël	IL	0,00
Chili	CL	0,00
Hongrie	HU	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		3,96

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	1 926 607	1 287 051	0,37
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	1 535 961	1 108 135	0,32
Exxon Mobil	US	USD	9 170	991 562	0,29
TotalEnergies	FR	EUR	17 043	987 454	0,29
Schlumberger (US)	US	USD	18 655	824 942	0,24
Vier Gas Transport 4,625 % 26/09/2032 EMTN	DE	EUR	567 473	590 521	0,17
OMV AG	AT	EUR	7 893	338 131	0,10
Shell	GB	GBP	8 752	244 539	0,07
Santos	AU	AUD	36 388	155 867	0,05
Cheniere Energy	US	USD	957	132 807	0,04
Aker BP	NO	NOK	5 838	126 414	0,04
TotalEnergy 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	150 681	124 985	0,04
Baker Hughes	US	USD	4 652	123 436	0,04
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	191 898	113 895	0,03
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	269 220	106 718	0,03
ChampionX	US	USD	4 000	98 856	0,03
Pioneer Natural Resources	US	USD	457	90 759	0,03
John Wood Group	GB	GBP	35 272	90 596	0,03
Thungela Resources	ZA	ZAR	8 885	75 332	0,02
Reliance Industries	IN	INR	2 728	73 326	0,02
Great Eastern Shipping	IN	INR	9 094	68 353	0,02
Inpex	JP	JPY	4 820	47 803	0,01
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	11 822	46 618	0,01
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	161 163	43 381	0,01
Iwatani	JP	JPY	994	42 573	0,01
OMV Petrom	RO	RON	428 725	42 191	0,01
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	59 169	35 815	0,01
Denbury	US	USD	317	26 644	0,01
PTT (F)	TH	THB	30 547	25 169	0,01
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	29 826	24 641	0,01
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	26 688	23 168	0,01
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	26 317	22 934	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	35 361	22 257	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	11 666	20 886	0,01
BP	GB	GBP	2 675	16 288	0,00
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	17 493	15 718	0,00
Woodside Energy Group	AU	AUD	729	14 984	0,00
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	52 536	13 572	0,00
S-Oil	KR	KRW	259	13 127	0,00
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	13 128	12 429	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	899	11 513	0,00
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	818	11 309	0,00
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	10 956	11 259	0,00
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	11 224	10 095	0,00
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	12 671	9 360	0,00
Empresas Copec	CL	CLP	1 384	8 856	0,00
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	9 189	8 645	0,00
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	9 846	7 539	0,00
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	8 074	7 003	0,00
United Tractors	ID	IDR	3 341	5 969	0,00
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	6 564	5 889	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	5 184	5 521	0,00
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	5 289	4 895	0,00
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	5 186	4 283	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	2 429	2 261	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	2 570	2 236	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	600	2 135	0,00
Serica Energy	GB	GBP	687	1 861	0,00
Tenaris	LU	EUR	92	1 202	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1 079	949	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	411	708	0,00
CGG	FR	EUR	68	46	0,00
				8 387 411	2,43
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	2 403 005	2 396 968	0,69
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	2 377 503	2 386 940	0,69
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	2 215 243	2 099 104	0,61
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	2 150 794	1 922 897	0,56
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	2 251 328	1 747 407	0,51
RWE 2,75 % 24/05/2030 EMTN	DE	EUR	1 333 983	1 232 493	0,36
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	721 602	717 867	0,21
NextEra Energy	US	USD	7 815	541 593	0,16
National Grid	GB	GBP	40 575	529 180	0,15
Sempra Energy	US	USD	3 586	506 127	0,15
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	430 159	427 606	0,12
Enel	IT	EUR	44 797	277 696	0,08
Engie	FR	EUR	14 578	211 621	0,06
Exelon	US	USD	2 965	115 484	0,03
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	112 011	111 703	0,03
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	116 760	97 284	0,03
EnBW International Finance 3,625 % 22/11/2026 EMTN	NL	EUR	93 026	93 937	0,03
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	8 415	82 448	0,02
Orsted	DK	DKK	831	67 664	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	4 846	61 737	0,02
NHPC	IN	INR	111 702	54 862	0,02
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	61 806	46 792	0,01
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	59 263	46 736	0,01
Mega First	MY	MYR	63 833	44 339	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	922 287	39 027	0,01
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	49 383	37 854	0,01
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	42 108	35 897	0,01
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	44 346	32 714	0,01
West Holdings	JP	JPY	1 502	32 328	0,01
First Gen	PH	PHP	90 971	23 537	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	799	22 919	0,01
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	24 961	22 206	0,01
ACEN	PH	PHP	223 238	21 942	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	33 399	20 756	0,01
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	19 692	18 610	0,01
E.ON	DE	EUR	1 506	18 084	0,01
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	20 742	16 441	0,00
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1 031	12 776	0,00
Severn Trent	GB	GBP	376	12 575	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	26 474	11 297	0,00
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	3 925	11 246	0,00
Drax Group	GB	GBP	1 221	8 761	0,00
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	8 918	8 241	0,00
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	8 008	7 938	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	8 237	7 446	0,00
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	8 970	6 891	0,00
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	8 564	6 750	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	6 378	5 774	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	9 973	5 697	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5 611	5 080	0,00
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	6 094	5 013	0,00
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	5 251	4 858	0,00
ERG	IT	EUR	176	4 831	0,00
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	5 411	4 534	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	1 688	4 491	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	830	4 152	0,00
Snam	IT	EUR	791	3 988	0,00
Centrica	GB	GBP	2 758	3 598	0,00
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	3 282	2 470	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	7 993	2 382	0,00
				16 313 589	4,72
Matériaux					
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	1 724 349	1 694 640	0,49
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	1 185 529	1 211 852	0,35
Air Liquide	FR	EUR	4 593	749 549	0,22
Corteva	US	USD	7 337	406 547	0,12
UPM-Kymmene	FI	EUR	10 820	312 705	0,09
Linde	US	USD	814	271 925	0,08
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	4 934	259 300	0,08
Lundin Gold	CA	CAD	21 053	241 423	0,07
DSM Firmenich	CH	EUR	1 929	229 041	0,07
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	9 986	219 011	0,06
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	208 934	207 911	0,06
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	7 806	201 050	0,06
Vale ADR	BR	USD	14 968	194 622	0,06
Sika (BR)	CH	CHF	683	170 422	0,05
Southern Copper (US)	US	USD	2 453	170 364	0,05
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	6 876	166 616	0,05
BHP Group	AU	AUD	5 269	141 455	0,04
NOF	JP	JPY	3 101	128 129	0,04
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	133 440	121 526	0,04
Avia Avian	ID	IDR	3 091 180	114 531	0,03
Endeavour Mining	GB	CAD	4 713	110 191	0,03
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	6 709	109 210	0,03
Kansai Paint	JP	JPY	8 504	108 416	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	69 082	105 816	0,03
Jubilee Metals Group	GB	GBP	945 645	99 678	0,03
Alphamin Resources	MU	CAD	162 811	97 377	0,03
Fertiglobe	AE	AED	100 391	95 087	0,03
Rio Tinto	GB	GBP	1 595	91 794	0,03
Glencore	CH	ZAR	16 569	88 263	0,03
LG Chem	KR	KRW	169	84 774	0,02
RPM International	US	USD	1 129	84 316	0,02
Wheaton Precious Metals	CA	USD	1 869	83 715	0,02
Ternium ADR	LU	USD	2 101	81 828	0,02
Perseus Mining	AU	AUD	59 231	79 308	0,02
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	168 225	64 467	0,02
Glencore	CH	GBP	11 903	63 615	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	5 241	60 270	0,02
Hexpol	SE	SEK	5 539	59 112	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1 723	57 404	0,02
IGO	AU	AUD	6 834	56 843	0,02
Osaka Soda	JP	JPY	1 851	54 154	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	1 333	53 466	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	753	51 129	0,01
Victrex	GB	GBP	2 640	50 416	0,01
Borouge	AE	AED	77 091	50 200	0,01
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	56 183	50 065	0,01
Mineral Resources	AU	AUD	1 062	47 277	0,01
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	55 497	44 919	0,01
Nickel Mines	AU	AUD	77 764	44 631	0,01
Symrise	DE	EUR	393	43 056	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	11 168	43 037	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	3 000	42 185	0,01
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	198 463	40 385	0,01
Adriatic Metals	GB	GBP	17 334	37 530	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1 648	35 630	0,01
FP	JP	JPY	1 534	34 524	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	8 899	34 293	0,01
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	1 898	32 178	0,01
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	43 059	30 750	0,01
Air Water	JP	JPY	2 690	30 739	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	911	29 750	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	26 849	29 637	0,01
PPC	ZA	ZAR	203 902	28 671	0,01

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
C Uyemura & Co	JP	JPY	562	24 543	0,01
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	39 433	23 248	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1 933	23 205	0,01
POSCO	KR	KRW	88	22 541	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	15 413	21 740	0,01
Celanese	US	USD	223	21 522	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	14 151	20 381	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	9 405	20 082	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	1 380	19 576	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	2 348	19 567	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	532	18 354	0,01
Kaneka	JP	JPY	749	18 019	0,01
China Steel	TW	TWD	19 794	16 990	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	2 167	14 420	0,00
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	15 256	13 888	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	4 841	13 824	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	160	13 418	0,00
Nan Ya Plastics	TW	TWD	5 819	13 380	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	1 501	13 212	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	4 677	12 946	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	367	12 339	0,00
Scientex	MY	MYR	15 949	11 054	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	410	9 614	0,00
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	9 189	8 431	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	9 226	8 338	0,00
Xianhe	CN	CNY	2 399	7 614	0,00
DL Holdings	KR	KRW	199	6 670	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	1 891	6 002	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	3 548	5 074	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	139	4 985	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	60	4 258	0,00
China Hongqiao Group	CN	HKD	4 686	4 173	0,00
Wienerberger	AT	EUR	152	4 161	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	256	4 159	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	55	4 147	0,00
Arkema	FR	EUR	46	4 079	0,00
Holcim	CH	CHF	68	4 040	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	675	4 023	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	121	3 363	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	1 985	3 197	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	62	3 191	0,00
Soulbrain	KR	KRW	20	2 921	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	1 911	2 696	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	683	2 651	0,00
ADEKA	JP	JPY	170	2 599	0,00
Era (A)	CN	CNY	1 870	1 268	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	292	1 028	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	4	987	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	34	819	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	190	739	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	61	515	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	12	222	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	820	98	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	6	0,00
				10 337 042	2,99
Industries					
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	3 056 278	3 128 816	0,91
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	2 276 899	2 520 434	0,73
RELX	GB	GBP	34 133	1 029 195	0,30
Experian	IE	GBP	24 532	785 541	0,23
RELX (NL)	GB	EUR	21 207	638 760	0,18
Howmet Aerospace	US	USD	15 575	619 320	0,18
Norfolk Southern	US	USD	3 095	573 306	0,17
Raytheon Technologies	US	USD	6 095	549 815	0,16
Rentokil Initial	GB	GBP	74 296	535 413	0,15
Sandvik	SE	SEK	28 818	531 235	0,15
L3Harris Technologies	US	USD	2 677	477 276	0,14
Wizz Air Holdings	CH	GBP	11 862	408 356	0,12
Wolters Kluwer	NL	EUR	3 031	364 221	0,11
ITT	US	USD	4 599	352 798	0,10
Bunzl	GB	GBP	9 338	336 665	0,10
Allegion	IE	USD	3 315	330 624	0,10
Assa Abloy (B)	SE	SEK	13 422	289 427	0,08
ITOCHU	JP	JPY	9 649	289 194	0,08
Legrand	FR	EUR	3 280	281 069	0,08
Genpact	US	USD	6 978	280 253	0,08
Elis	FR	EUR	14 472	260 490	0,08
Siemens	DE	EUR	1 596	237 636	0,07
IMCD	NL	EUR	1 666	226 929	0,07
Intertek Group	GB	GBP	4 704	222 797	0,06
Kone (B)	FI	EUR	4 020	207 841	0,06
Teleperformance	FR	EUR	1 127	203 681	0,06
FTI Consulting	US	USD	1 180	192 504	0,06
Ferguson	GB	GBP	1 416	180 653	0,05
MISUMI Group	JP	JPY	7 656	174 129	0,05
Hitachi	JP	JPY	3 474	173 471	0,05
Havells India	IN	INR	12 190	166 462	0,05
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	2 878	162 137	0,05
SS&C Technologies Holdings	US	USD	2 753	144 149	0,04
BOC Aviation	SG	HKD	17 555	125 837	0,04
Grab Holdings	SG	USD	45 819	118 904	0,03
Concentrix	US	USD	1 301	114 248	0,03
FedEx	US	USD	540	111 515	0,03
Central Japan Railway	JP	JPY	968	108 727	0,03
Air Lease (A)	US	USD	2 994	108 353	0,03
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	12 476	100 869	0,03
Techtronic Industries	HK	HKD	10 271	100 405	0,03
International Container Terminal Services	PH	PHP	26 251	93 162	0,03
XPO	US	USD	2 253	90 994	0,03
Univar	US	USD	2 829	90 884	0,03

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Epiroc (B)	SE	SEK	5 718	89 033	0,03
Hensoldt	DE	EUR	2 465	83 807	0,02
Makita	JP	JPY	2 812	71 624	0,02
Barloworld	ZA	ZAR	15 743	70 609	0,02
Clarivate	GB	USD	8 684	69 459	0,02
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	1 842	69 017	0,02
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	867	68 617	0,02
Union Pacific	US	USD	383	68 253	0,02
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1 262	66 178	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	1 487	64 711	0,02
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	5 314	64 295	0,02
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	25 337	63 861	0,02
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2 531	63 330	0,02
Industries of Qatar	QA	QAR	19 371	61 510	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	3 392	61 475	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	232	59 884	0,02
Carlisle	US	USD	303	59 752	0,02
Dip	JP	JPY	2 592	57 786	0,02
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	2 266	57 135	0,02
SKF (B)	SE	SEK	3 476	56 943	0,02
Leidos Holdings	US	USD	658	55 629	0,02
Stanley Black & Decker	US	USD	713	55 047	0,02
Bidvest Group	ZA	ZAR	4 315	53 524	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 901	52 491	0,02
Brenntag	DE	EUR	691	50 966	0,01
GXO Logistics	US	USD	1 056	50 940	0,01
Daikin Industries	JP	JPY	310	50 805	0,01
General Electric (US)	US	USD	561	50 503	0,01
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	56 175	48 771	0,01
Mitsubishi	JP	JPY	1 371	45 927	0,01
Ushio	JP	JPY	4 057	45 618	0,01
Jacobs Solutions	US	USD	430	45 301	0,01
Nabtesco	JP	JPY	2 008	43 661	0,01
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	17 204	42 419	0,01
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	11 782	38 657	0,01
Miura	JP	JPY	1 558	37 470	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	1 683	37 322	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	1 032	37 129	0,01
Kyushu Railway Co	JP	JPY	1 766	36 347	0,01
ManpowerGroup	US	USD	527	36 095	0,01
THK	JP	JPY	1 782	36 063	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	228	36 052	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	8 130	35 756	0,01
AGC	JP	JPY	1 039	35 028	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1 225	32 033	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	4 910	29 788	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	867 337	29 743	0,01
KEI Industries	IN	INR	1 386	29 193	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	1 367	26 094	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	695	25 523	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4 393	25 225	0,01
SIS	IN	INR	5 839	24 871	0,01
RXO	US	USD	1 468	24 279	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	4 687	23 461	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	7 680	22 904	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	68 235	22 786	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1 188	22 368	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	5 573	22 330	0,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	394 586	22 313	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2 730	22 068	0,01
Toppan	JP	JPY	1 141	21 932	0,01
Raksul	JP	JPY	2 382	21 855	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	6 370	21 802	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	401	21 037	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	7 019	20 932	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	1 124	20 197	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	1 117	19 290	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	23 265	19 171	0,01
Pilot	JP	JPY	615	18 559	0,01
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	21 054	17 922	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	703	17 529	0,01
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	18 949	16 133	0,00
en Japan	JP	JPY	940	15 234	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	6 350	14 914	0,00
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	10 228	14 896	0,00
National Express Group	GB	GBP	10 503	14 530	0,00
NSK	JP	JPY	2 837	14 473	0,00
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	17 155	13 714	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	47 232	13 553	0,00
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	2 682	13 424	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	1 804	12 417	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	2 831	12 354	0,00
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	13 062	11 967	0,00
Business Online (F)	TH	THB	41 399	10 996	0,00
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	12 142	10 925	0,00
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	11 502	10 877	0,00
Vinci	FR	EUR	97	10 841	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	22 912	10 750	0,00
DL E&C	KR	KRW	442	10 542	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	1 154	10 429	0,00
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	12 920	10 404	0,00
Management Solutions	JP	JPY	474	10 127	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	789	10 050	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	320	9 585	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	15 743	9 478	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	6 884	9 205	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	1 404	8 392	0,00
Central Glass	JP	JPY	422	8 246	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	751	7 547	0,00
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	8 578	7 533	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	503	7 370	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	371	7 318	0,00

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
ROCKWOOL International	DK	DKK	32	6 997	0,00
Downer EDI	AU	AUD	3 252	6 955	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	591	6 934	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	2 000	6 844	0,00
Techno Smart	JP	JPY	649	6 816	0,00
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	6 842	6 129	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	5 220	5 872	0,00
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	7 483	5 778	0,00
Cebu Air	PH	PHP	8 646	5 571	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	17 563	5 530	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	16 892	5 289	0,00
Traton	DE	EUR	251	5 249	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	1 454	5 166	0,00
Daifuku	JP	JPY	306	5 090	0,00
Iveco Group	IT	EUR	599	4 882	0,00
Rexel	FR	EUR	194	4 071	0,00
Salik Co P	AE	AED	5 519	4 070	0,00
Tsugami	JP	JPY	433	4 062	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	667	4 045	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	395	3 996	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	323	3 908	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	5 758	3 710	0,00
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	3 913	3 622	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	3	3 584	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	70	3 560	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	2 556	3 530	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	65	3 384	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	806	3 302	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	5 572	3 263	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	886	3 077	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	4 458	2 963	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	105 812	2 693	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	2 851	2 642	0,00
S-1	KR	KRW	66	2 627	0,00
Sulzer	CH	CHF	29	2 200	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	5	2 169	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	530	2 125	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	160	1 604	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	20	1 426	0,00
Visional	JP	JPY	29	1 368	0,00
Intrum	SE	SEK	167	1 364	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	252	896	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	59	777	0,00
DSV	DK	DKK	5	771	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	92	748	0,00
Geberit	CH	CHF	1	740	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	691	0,00
ISS	DK	DKK	35	662	0,00
Aker	NO	NOK	10	547	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	64	438	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	341	284	0,00
Circulation	JP	JPY	52	238	0,00
				21 570 983	6,24
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	9 302	2 575 089	0,75
Apple	US	USD	15 318	2 341 720	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	157 736	2 335 395	0,68
Samsung Electronics	KR	KRW	47 401	2 105 259	0,61
Alphabet (A)	US	USD	19 113	1 840 569	0,53
SAP	DE	EUR	12 269	1 507 325	0,44
Tencent Holdings	CN	HKD	34 115	1 368 706	0,40
Nvidia	US	USD	4 113	1 023 878	0,30
Salesforce.com	US	USD	4 406	789 315	0,23
Infineon Technologies	DE	EUR	21 683	713 492	0,21
Sage Group	GB	GBP	72 498	676 280	0,20
Micron Technology	US	USD	9 667	553 206	0,16
Oracle	US	USD	6 099	524 437	0,15
Qualcomm	US	USD	4 922	512 929	0,15
Auto Trader Group	GB	GBP	64 444	466 763	0,14
Alten	FR	EUR	2 281	351 220	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	68 042	339 113	0,10
Juniper Networks	US	USD	10 624	288 705	0,08
SK Hynix	KR	KRW	4 575	277 762	0,08
Palo Alto Networks	US	USD	1 606	265 559	0,08
Lumentum Holdings	US	USD	6 013	262 513	0,08
Marvell Technology	US	USD	7 136	251 361	0,07
Dassault Systemes	FR	EUR	6 531	239 484	0,07
Scout24	DE	EUR	4 172	235 702	0,07
MediaTek	TW	TWD	11 618	228 332	0,07
Tokyo Electron	JP	JPY	2 198	226 835	0,07
ASML Holding	NL	EUR	386	221 250	0,06
Yageo	TW	TWD	15 084	221 000	0,06
Capgemini	FR	EUR	1 337	220 467	0,06
Keyence	JP	JPY	532	216 683	0,06
Temenos	CH	CHF	2 049	155 559	0,05
GB Group	GB	GBP	41 855	155 296	0,04
SUSE	DE	EUR	8 634	147 638	0,04
CDW	US	USD	931	142 728	0,04
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 758	140 867	0,04
NAVER	KR	KRW	1 019	133 070	0,04
Mitsui High-Tec	JP	JPY	2 157	117 386	0,03
Nomura Research Institute	JP	JPY	4 371	99 174	0,03
Shimadzu	JP	JPY	3 481	98 386	0,03
Ciena	US	USD	2 331	96 495	0,03
Fujitsu	JP	JPY	771	92 771	0,03
Nanya Technology	TW	TWD	45 254	90 640	0,03
DXC Technology	US	USD	4 011	86 726	0,03
Taiyo Yuden	JP	JPY	2 891	79 812	0,02
Infosys ADR	IN	USD	5 333	74 543	0,02
Intel	US	USD	2 304	65 047	0,02
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	10 719	64 002	0,02
KoMiCo	KR	KRW	2 031	59 919	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	1 700	59 001	0,02
Sansan	JP	JPY	4 827	58 290	0,02
Infosys	IN	INR	3 950	55 011	0,02
NXP Semiconductors	NL	USD	363	53 379	0,02
Socionext	JP	JPY	710	53 010	0,02
Pentamaster International	MY	HKD	409 648	52 525	0,02
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	58 795	51 126	0,01
Powertech Technology	TW	TWD	18 035	48 849	0,01
Getac Holdings	TW	TWD	26 099	45 276	0,01
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	24 450	45 247	0,01
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4 729	45 126	0,01
Akamai Technologies	US	USD	601	44 555	0,01
AEM Holdings	SG	SGD	18 282	42 149	0,01
New Relic	US	USD	651	41 980	0,01
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	867	41 530	0,01
Pegasystems	US	USD	915	37 742	0,01
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	993	37 483	0,01
Nutanix (A)	US	USD	1 695	36 950	0,01
Shoper	PL	PLN	5 417	36 860	0,01
Obic	JP	JPY	261	36 343	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	3 936	34 859	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 581	30 933	0,01
SEEK	AU	AUD	2 057	30 266	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	2 172	29 387	0,01
giftee	JP	JPY	1 774	26 511	0,01
FPT	VN	VND	8 529	25 521	0,01
Kyocera	JP	JPY	522	24 789	0,01
Justsystems	JP	JPY	1 008	24 030	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	16 172	23 604	0,01
NEC	JP	JPY	664	23 106	0,01
Ulvac	JP	JPY	609	21 787	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	21 371	21 557	0,01
SKP Resources	MY	MYR	70 889	18 750	0,01
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	20 274	18 452	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	231	17 600	0,01
VS Industry	MY	MYR	104 739	17 371	0,01
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	21 600	17 343	0,01
Advantech	TW	TWD	1 570	17 192	0,00
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2 752	17 082	0,00
Rorze	JP	JPY	252	16 836	0,00
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	871	16 800	0,00
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	8 342	16 774	0,00
Shibaura Electronics	JP	JPY	396	15 033	0,00
Kakao	KR	KRW	337	13 321	0,00
Argo Graphics	JP	JPY	513	13 076	0,00
HCL Technologies	IN	INR	1 103	13 047	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	1 581	12 968	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	6 076	12 830	0,00
ASMPT	HK	HKD	1 766	12 552	0,00
Endava ADR	GB	USD	240	12 473	0,00
Wistron	TW	TWD	9 081	12 456	0,00
Innoviz Technology Service	IL	USD	5 175	12 163	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	25	11 736	0,00
SEMITEC	JP	JPY	876	11 483	0,00
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	12 913	10 381	0,00
Lasertec	JP	JPY	84	10 277	0,00
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	10 332	9 378	0,00
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	10 332	9 277	0,00
Wiwynn	TW	TWD	257	8 830	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	9 353	8 670	0,00
Daqo New Energy ADR	CN	USD	210	8 512	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	2 810	8 038	0,00
Appier Group	JP	JPY	783	7 985	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	480	7 524	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	213 217	7 506	0,00
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	7 798	7 397	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	348	7 085	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	221	7 037	0,00
RS Technologies	JP	JPY	347	7 032	0,00
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	7 793	6 953	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	2 048	6 948	0,00
Innodisk	TW	TWD	707	6 233	0,00
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	7 621	6 188	0,00
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	6 993	6 115	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	1 012	5 695	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	1 736	5 451	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	6 077	5 082	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	34	4 988	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1 486	4 894	0,00
Atea	NO	NOK	391	4 873	0,00
Logitech International	CH	CHF	80	4 256	0,00
Adevinta	NO	NOK	586	4 087	0,00
Silergy	CN	TWD	287	4 084	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	20	3 955	0,00
Rohm	JP	JPY	57	3 888	0,00
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	5 481	3 856	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	137	3 680	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	498	3 110	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	1 430	2 801	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	888	2 636	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	344	2 375	0,00
SiteMinder	AU	AUD	964	2 111	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	65	2 071	0,00
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	2 626	2 029	0,00
TeamViewer	DE	EUR	112	1 875	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	2 035	1 430	0,00
GL Sciences	JP	JPY	91	1 392	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	239	1 091	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	109	1 072	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	250	784	0,00

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Lotes	TW	TWD	2	48	0,00
				26 887 508	7,78
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	4 088 823	3 383 374	0,98
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	114 513	1 096 427	0,32
Amazon.com	US	USD	9 761	933 056	0,27
Meituan (B)	CN	HKD	39 616	612 564	0,18
Service Corp International	US	USD	9 477	605 182	0,18
Autoliv	SE	USD	7 408	571 360	0,17
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	656	571 035	0,17
Starbucks	US	USD	5 043	518 291	0,15
Electronic Arts	US	USD	4 044	466 141	0,13
Prosus	NL	EUR	6 401	434 445	0,13
Burberry Group	GB	GBP	13 376	394 946	0,11
Publicis Groupe	FR	EUR	5 266	390 349	0,11
Lowe's Cos	US	USD	2 081	387 541	0,11
Trip.com Group ADR	CN	USD	11 206	357 390	0,10
Aptiv	IE	USD	3 419	316 316	0,09
Naspers (N)	ZA	ZAR	1 903	307 265	0,09
Papa John's International	US	USD	4 304	289 267	0,08
JD.com (A)	CN	HKD	17 498	280 788	0,08
Kering	FR	EUR	470	272 703	0,08
Sands (Chine)	CN	HKD	76 969	248 713	0,07
Puma	DE	EUR	4 315	228 518	0,07
Eicher Motors	IN	INR	6 122	224 465	0,06
Tata Motors	IN	INR	41 228	222 411	0,06
Entain	GB	GBP	13 104	215 630	0,06
Sony	JP	JPY	2 629	215 416	0,06
ANTA Sports Products	CN	HKD	18 695	209 687	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	23 150	200 827	0,06
MercadoLibre	UY	USD	174	200 138	0,06
Ipsos	FR	EUR	3 688	181 283	0,05
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	27 548	177 099	0,05
Kingfisher	GB	GBP	57 485	168 678	0,05
Samsonite International	US	HKD	54 291	155 386	0,04
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	2 671	154 679	0,04
Sea ADR	SG	USD	2 217	152 029	0,04
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	7 588	146 810	0,04
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	26 495	141 178	0,04
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	908	135 672	0,04
Persimmon	GB	GBP	8 874	132 872	0,04
Hyundai Mobis	KR	KRW	901	132 735	0,04
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	149 437	129 917	0,04
Fast Retailing	JP	JPY	567	121 201	0,04
Denso	JP	JPY	2 176	118 501	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	2 119	117 732	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	12 279	116 845	0,03
Li Ning	CN	HKD	17 270	111 601	0,03
Oriental Land	JP	JPY	3 448	110 422	0,03
Descente	JP	JPY	3 750	107 485	0,03
OPAP	GR	EUR	6 854	105 963	0,03
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	163 221	99 261	0,03
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	23 453	90 595	0,03
NetEase	CN	HKD	5 569	89 794	0,03
Deckers Outdoor	US	USD	206	88 083	0,03
Whitbread	GB	GBP	2 348	86 862	0,03
Allegro	PL	PLN	11 815	84 296	0,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	6 951	80 120	0,02
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	1 135	80 115	0,02
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	88 556	79 164	0,02
Sumitomo Forestry	JP	JPY	3 880	75 796	0,02
Charter Communications (A)	US	USD	222	73 967	0,02
Suzuki Motor	JP	JPY	2 342	73 752	0,02
Yamaha	JP	JPY	2 056	73 115	0,02
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	84 923	71 597	0,02
Dream International	HK	HKD	134 328	70 667	0,02
Open House	JP	JPY	1 821	65 704	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1 016	63 192	0,02
Autoliv SDR	SE	SEK	807	62 459	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	812	62 382	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	3 508	61 193	0,02
BYD (H)	CN	HKD	2 155	58 979	0,02
Afya	BR	USD	5 493	58 862	0,02
Sun International	ZA	ZAR	28 065	56 971	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	5 235	55 311	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	156 310	54 567	0,02
ABC-Mart	JP	JPY	1 036	53 282	0,02
STS Holding	PL	PLN	11 887	52 628	0,02
Crocs	US	USD	459	51 121	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	3 003	50 802	0,01
Expedia Group	US	USD	583	49 533	0,01
Burlington Stores	US	USD	267	46 775	0,01
BYD (A)	CN	CNY	1 381	46 270	0,01
Pepco Group	GB	PLN	5 210	45 309	0,01
Famous Brands	ZA	ZAR	13 912	45 040	0,01
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	390	44 265	0,01
Resorttrust	JP	JPY	2 953	44 121	0,01
Advance Auto Parts	US	USD	382	43 140	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	764	42 254	0,01
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	55 208	41 677	0,01
Home Product Center (F)	TH	THB	111 062	41 342	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	48 232	40 477	0,01
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	3 688	39 692	0,01
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	47 800	37 383	0,01
Ross Stores	US	USD	387	36 987	0,01
NetEase ADR	CN	USD	454	36 745	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 724	36 354	0,01
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	92 751	35 277	0,01
Churchill Downs	US	USD	130	34 278	0,01
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	5 037	33 924	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 564	32 984	0,01
Neusoft Education Technology	CN	HKD	88 501	32 683	0,01
Jumbo	GR	EUR	1 540	32 179	0,01
Rinnai	JP	JPY	1 470	32 131	0,01
Vail Resorts	US	USD	148	32 029	0,01
PDD Holdings ADR	IE	USD	515	31 974	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	32 492	31 061	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	196 678	30 006	0,01
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	39 886	29 295	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	15 349	29 053	0,01
Stellantis	NL	EUR	1 886	28 292	0,01
Ferrari	IT	USD	110	27 757	0,01
Kadokawa	JP	JPY	1 417	27 323	0,01
Capcom	JP	JPY	775	26 387	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	1 738	26 208	0,01
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	29 826	25 830	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	3 979 434	25 697	0,01
Yonex	JP	JPY	2 369	25 552	0,01
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	31 971	25 354	0,01
Nojima	JP	JPY	2 582	25 053	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	8 358	24 976	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	1 987	24 444	0,01
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	29 631	23 410	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	10 172	22 287	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	673	20 350	0,01
K's Holdings	JP	JPY	2 503	20 117	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	150	20 069	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	2 655	19 715	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	3 180	19 204	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	1 200	19 203	0,01
Maruti Suzuki India	IN	INR	192	18 304	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	936	18 033	0,01
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	20 664	17 995	0,01
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	19 692	17 979	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	97	17 643	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	150	17 321	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	710	16 569	0,00
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	32 860	16 147	0,00
JD.com ADR	CN	USD	491	15 793	0,00
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	16 804	14 017	0,00
Informa	GB	GBP	1 702	14 015	0,00
Star Entertainment Group	AU	AUD	17 933	13 725	0,00
Plan B Media	TH	THB	63 150	13 658	0,00
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	17 935	13 386	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	27 728	13 128	0,00
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	14 506	12 958	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	41 955	11 922	0,00
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	1 324	11 657	0,00
Coats Group	GB	GBP	12 665	11 286	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	3 528	10 489	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	484	10 253	0,00
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	12 412	10 249	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	100 241	9 625	0,00
Proto	JP	JPY	1 193	9 429	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	1 498	9 305	0,00
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	15 440	9 131	0,00
H World Group ADR	CN	USD	203	8 659	0,00
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	11 385	8 585	0,00
Wynn Macau 5,50 % 01/10/2027 Reg S	KY	USD	10 527	8 497	0,00
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	10 293	8 275	0,00
AllHome	PH	PHP	233 024	8 003	0,00
Sanrio	JP	JPY	186	7 805	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	45 072	7 740	0,00
Hermes International	FR	EUR	4	7 729	0,00
Vistry Group	GB	GBP	836	7 455	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	12 890	7 105	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	696	6 927	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	1 440	6 833	0,00
Xingda International Holdings	CN	HKD	36 357	6 759	0,00
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	12 788	6 183	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	795	6 085	0,00
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	6 564	6 001	0,00
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	7 447	5 885	0,00
BYD (A)	CN	CNY	171	5 740	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	91	5 726	0,00
Takashimaya	JP	JPY	419	5 607	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	90	5 605	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	411	4 804	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	26	4 633	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	426	4 495	0,00
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	4 852	4 393	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	1 519	4 365	0,00
Next	GB	GBP	57	4 352	0,00
Asset World (F)	TH	THB	30 489	4 296	0,00
Compass Group	GB	GBP	171	4 096	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	939	4 084	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	2 078	3 994	0,00
Faurecia	FR	EUR	211	3 951	0,00
Coupang (A)	US	USD	260	3 894	0,00
Zalando	DE	EUR	98	3 660	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	29	3 567	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	206	3 312	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	472	3 102	0,00
Future	GB	GBP	241	3 101	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	192	3 045	0,00
Airtrip	JP	JPY	155	2 812	0,00
Musti Group	FI	EUR	147	2 767	0,00
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	2 626	2 365	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	3 770	1 910	0,00
momo.com	TW	TWD	73	1 775	0,00
XD	CN	HKD	595	1 701	0,00
Vivendi	FR	EUR	164	1 628	0,00

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
JD Sports Fashion	GB	GBP	874	1 604	0,00
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	1 949	1 562	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	210	1 560	0,00
Creema	JP	JPY	436	1 192	0,00
Unerry	JP	JPY	40	1 107	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	86	1 010	0,00
Experience	AU	AUD	3 173	553	0,00
888 Holdings	GI	GBP	590	538	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	35 128	514	0,00
Mercari	JP	JPY	30	471	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	8	354	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	12	330	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	1 961	118	0,00
Enjin	JP	JPY	6	43	0,00
				21 106 715	6,11
Consommation courante					
Walmart	US	USD	6 110	837 033	0,24
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	11 016	807 174	0,23
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	20 601	687 136	0,20
Unilever	GB	GBP	13 456	680 300	0,20
Coca-Cola	US	USD	11 506	666 087	0,19
PepsiCo	US	USD	3 733	645 809	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	19 391	605 391	0,18
Nestle	CH	CHF	5 099	593 506	0,17
CP ALL (F)	TH	THB	303 272	521 641	0,15
Procter & Gamble	US	USD	3 611	513 428	0,15
China Mengniu Dairy	HK	HKD	133 123	486 049	0,14
Associated British Foods	GB	GBP	20 650	460 265	0,13
L'Oreal	FR	EUR	996	430 984	0,12
Coca-Cola HBC	CH	GBP	13 262	366 334	0,11
Beiersdorf	DE	EUR	2 804	354 968	0,10
Tesco	GB	GBP	104 185	333 729	0,10
Unilever	GB	EUR	6 137	309 957	0,09
Thai Beverage	TH	SGD	607 342	264 331	0,08
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1 083	249 455	0,07
Sysco	US	USD	3 494	242 150	0,07
Monster Beverage	US	USD	4 517	227 953	0,07
US Foods Holding	US	USD	6 071	210 728	0,06
AAK	SE	SEK	10 485	191 328	0,06
Pernod Ricard	FR	EUR	890	186 432	0,05
JDE Peet's	NL	EUR	6 415	177 051	0,05
Tyson Foods (A)	US	USD	2 796	157 754	0,05
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	329 690	131 371	0,04
Sprouts Farmers Market	US	USD	4 046	126 654	0,04
Ingredion	US	USD	1 303	125 028	0,04
Ajinomoto	JP	JPY	3 703	120 526	0,03
Dollar Tree	US	USD	832	115 897	0,03
Danone	FR	EUR	1 872	112 294	0,03
Diageo	GB	GBP	2 517	103 884	0,03
Yakult Honsha	JP	JPY	1 436	97 839	0,03
Shiseido	JP	JPY	1 966	89 009	0,03
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1 252	86 709	0,03
Nestle Capital Fin. Intl 2,94 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	89 899	82 116	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	3 531	80 856	0,02
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	2 317	78 983	0,02
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2 250	78 658	0,02
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1 305	77 129	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	6 768	74 709	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	317	72 927	0,02
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 194	69 192	0,02
Coles Group	AU	AUD	6 049	66 139	0,02
SPAR Group	ZA	ZAR	9 383	65 225	0,02
Spectrum Brands Holdings	US	USD	977	59 487	0,02
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	13 116	59 055	0,02
Treasury Wine Estates	AU	AUD	6 735	56 410	0,02
Bunge	US	USD	606	50 939	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2 487	46 689	0,01
Wilmar International	SG	SGD	16 745	44 796	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	68 176	44 581	0,01
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	17 039	44 536	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	1 510	44 468	0,01
Essity (B)	SE	SEK	1 453	39 926	0,01
Woolworths Group	AU	AUD	1 610	37 581	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	3 964	36 631	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	511 291	36 589	0,01
Heineken (BR)	NL	EUR	337	35 075	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	36 687	33 167	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	480	32 045	0,01
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	5 053	31 648	0,01
Britvic	GB	GBP	2 957	30 782	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	6 707	30 588	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	6 047	29 669	0,01
President Chain Store	TW	TWD	3 615	28 830	0,01
Nissui	JP	JPY	7 268	28 778	0,01
Universal Robina	PH	PHP	11 847	28 481	0,01
Blackmores	AU	AUD	493	28 158	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	14 988	28 070	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1 258	27 644	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	5 782	26 370	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	4 521	25 832	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	21 905	17 167	0,00
First Resources	SG	SGD	15 158	15 808	0,00
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	92 744	14 897	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1 813	12 662	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	9 698	11 671	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	234 198	11 434	0,00
Japfa	SG	SGD	78 193	11 184	0,00
Haleon	GB	GBP	2 737	10 947	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1 639	10 882	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	81 761	10 441	0,00
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	11 159	10 079	0,00
BGF retail	KR	KRW	78	9 859	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	979	9 480	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	31 088	8 662	0,00
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	7 858	7 925	0,00
KT&G	KR	KRW	135	7 808	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	17	7 337	0,00
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	7 877	7 272	0,00
Amorepacific	KR	KRW	82	6 832	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	15 843	6 698	0,00
JD Health International	CN	HKD	1 001	6 522	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	3 915	6 190	0,00
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	6 774	6 140	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	1 550	5 995	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	247	5 454	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	528	4 877	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	32	4 755	0,00
RFM	PH	PHP	88 185	4 687	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	49	4 280	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	10 879	4 052	0,00
Ocado Group	GB	GBP	655	3 772	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	3 952	3 524	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	116	3 433	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	1 217	3 314	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11 275	3 309	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	457	2 981	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	947	2 775	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	1 169	2 661	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	473	2 131	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	49	749	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	17 487	546	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	26	45	0,00
				14 400 180	4,17
Santé					
AstraZeneca 3,75 % 03/03/2032 EMTN	GB	EUR	1 627 948	1 675 097	0,48
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	1 449 768	1 333 178	0,39
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	8 296	1 251 696	0,36
Johnson & Johnson	US	USD	8 330	1 232 525	0,36
Boston Scientific	US	USD	24 906	1 185 496	0,34
Sanofi	FR	EUR	10 867	1 086 740	0,31
UnitedHealth Group	US	USD	2 426	1 082 169	0,31
Roche Holding	CH	CHF	2 802	798 369	0,23
Merck	DE	EUR	4 857	789 566	0,23
Danaher	US	USD	2 877	622 293	0,18
Coloplast (B)	DK	DKK	4 037	526 982	0,15
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	3 817	510 911	0,15
Elevance Health	US	USD	1 198	510 700	0,15
Bristol-Myers Squibb	US	USD	7 502	452 373	0,13
Roche Holding (BR)	CH	CHF	1 447	444 719	0,13
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	2 295	417 998	0,12
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1 357	388 755	0,11
Novartis	CH	CHF	4 173	386 561	0,11
Insulet	US	USD	1 189	341 066	0,10
Horizon Therapeutics	US	USD	3 148	318 240	0,09
Gerresheimer	DE	EUR	2 750	271 425	0,08
Tecan Group	CH	CHF	636	250 590	0,07
Qiagen (DE)	NL	EUR	6 027	244 154	0,07
Straumann Holdings	CH	CHF	1 657	225 077	0,07
CVS Health	US	USD	3 253	216 363	0,06
Alcon	CH	CHF	3 044	200 549	0,06
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4 419	194 625	0,06
Amgen	US	USD	812	175 908	0,05
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	12 559	171 348	0,05
ICON	IE	USD	887	155 287	0,04
Humana	US	USD	323	154 743	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	35 466	153 942	0,04
CSL	AU	AUD	849	153 278	0,04
McKesson	US	USD	427	140 339	0,04
Encompass Health	US	USD	2 236	127 717	0,04
Genus	GB	GBP	4 129	126 465	0,04
AmerisourceBergen	US	USD	777	117 193	0,03
Lonza Group	CH	CHF	205	115 185	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	6 012	114 744	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	638	114 523	0,03
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2 641	109 244	0,03
Becton Dickinson	US	USD	435	103 740	0,03
Olympus	JP	JPY	5 995	94 789	0,03
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	448	91 746	0,03
Viatris	US	USD	10 598	89 085	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	53 573	88 442	0,03
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	12 134	80 752	0,02
GE HealthCare Technologies	US	USD	1 041	76 824	0,02
Eisai	JP	JPY	1 406	73 325	0,02
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	13 543	72 921	0,02
Siemens Healthineers	DE	EUR	1 292	72 868	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1 738	70 921	0,02
Chularat Hospital (F)	TH	THB	758 085	70 407	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	85 468	66 458	0,02
Envista Holdings	US	USD	1 794	62 417	0,02
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	71 269	61 623	0,02
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	59 441	55 362	0,02
Medlive Technology	CN	HKD	55 075	55 156	0,02
Rajthanee Hospital	TH	THB	72 530	54 854	0,02
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	52 205	53 190	0,02
Centene	US	USD	847	52 921	0,02
Granules India	IN	INR	15 827	52 727	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	6 399	50 851	0,01
Avantor	US	USD	2 726	48 835	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	528 988	46 219	0,01
Otsuka Holdings	JP	JPY	1 496	46 098	0,01

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Grifols ADR	ES	USD	5 846	39 368	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	888	34 542	0,01
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	9 876	34 423	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	20 654	31 872	0,01
Vieworks	KR	KRW	1 343	31 120	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	748	30 528	0,01
TG Therapeutics	US	USD	1 379	30 073	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	25 922	29 673	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	719	26 622	0,01
I-Sens	KR	KRW	2 190	25 367	0,01
Cochlear	AU	AUD	165	24 471	0,01
Convatec Group	GB	GBP	8 409	21 062	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1 344	20 724	0,01
Genmab	DK	DKK	52	19 536	0,01
Sunwels	JP	JPY	810	17 049	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	1 094	16 381	0,00
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	13 653	12 123	0,00
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	11 388	10 322	0,00
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	9 189	8 873	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	369	8 084	0,00
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	7 608	6 632	0,00
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	6 564	6 204	0,00
JMDC	JP	JPY	185	5 978	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	119	5 976	0,00
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	5 241	5 472	0,00
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	5 875	5 434	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	37 406	4 904	0,00
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	5 041	4 637	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	177	4 634	0,00
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	4 595	4 242	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	201	4 218	0,00
Indivior	GB	GBP	238	4 130	0,00
GSK	GB	GBP	228	3 741	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	104	3 309	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	353	3 129	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	11	2 695	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	686	2 688	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	328	2 270	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	297	2 238	0,00
Synlab	DE	EUR	207	1 987	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	1 350	1 709	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	1 595	1 661	0,00
Sosei Group	JP	JPY	92	1 648	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	281	1 491	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	124	1 403	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	30	1 069	0,00
Hoya	JP	JPY	10	956	0,00
Immutep	AU	AUD	4 124	658	0,00
Argenx	NL	EUR	2	648	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	34	570	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	87	564	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	44	519	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	64	413	0,00
				21 150 704	6,12
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1 177 417	10 388 200	3,01
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	3 847 659	3 340 103	0,97
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	3 168 533	3 198 051	0,93
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	2 907 425	2 925 597	0,85
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	2 393 407	2 397 806	0,69
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	2 192 269	2 211 947	0,64
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	2 011 079	2 066 194	0,60
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1 756 388	1 755 789	0,51
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	1 981 567	1 753 893	0,51
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	1 833 445	1 664 522	0,48
AIA Group	HK	HKD	163 369	1 607 699	0,47
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	1 372 243	1 375 673	0,40
Visa	US	USD	5 693	1 199 240	0,35
ICICI Bank	IN	INR	90 811	926 110	0,27
Morgan Stanley	US	USD	11 351	925 668	0,27
Axis Bank	IN	INR	86 577	827 097	0,24
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	58 753	811 108	0,23
Allianz	DE	EUR	3 422	778 415	0,23
Wells Fargo	US	USD	21 638	775 754	0,22
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	1 000 084	754 743	0,22
Arthur J Gallagher	US	USD	4 031	746 839	0,22
Progressive	US	USD	5 824	712 764	0,21
Deutsche Boerse	DE	EUR	3 849	665 473	0,19
Bank Central Asia	ID	IDR	1 090 001	610 197	0,18
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	552 697	555 212	0,16
3i Group	GB	GBP	26 261	528 786	0,15
Hannover Rueck	DE	EUR	2 640	511 199	0,15
HDFC Bank	IN	INR	26 789	501 010	0,14
Edenred	FR	EUR	7 522	443 174	0,13
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	11 684	438 376	0,13
Barclays	GB	GBP	238 921	435 289	0,13
Tryg	DK	DKK	20 289	434 181	0,13
Partners Group Holding	CH	CHF	487	427 546	0,12
St James's Place	GB	GBP	30 121	414 125	0,12
Natwest Group	GB	GBP	132 165	394 590	0,11
Zurich Insurance Group	CH	CHF	876	384 302	0,11
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 971	382 704	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1 088	370 543	0,11
Admiral Group	GB	GBP	13 832	364 270	0,11
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	18 666	358 900	0,10
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	382 314	328 574	0,10
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	418 109	327 502	0,09
Shriram Finance	IN	INR	21 667	320 536	0,09
Fiserv	US	USD	2 637	291 006	0,08
Worldline	FR	EUR	7 379	290 590	0,08

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	284 521	289 953	0,08
NN Group	NL	EUR	8 226	277 796	0,08
Nexi	IT	EUR	36 655	275 131	0,08
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	GB	EUR	267 626	270 120	0,08
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	818 244	261 704	0,08
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	286 289	252 237	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	5 470	251 408	0,07
SCOR	FR	EUR	10 346	242 307	0,07
AXA	FR	EUR	8 167	241 488	0,07
Tradeweb Markets (A)	US	USD	3 411	218 243	0,06
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	32 723	215 700	0,06
Prudential (HK)	GB	HKD	15 706	214 103	0,06
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	662 131	208 589	0,06
UniCredit	IT	EUR	11 599	208 085	0,06
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	699	207 713	0,06
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	237 429	207 004	0,06
DBS Group Holdings	SG	SGD	9 041	202 211	0,06
Temasek Finance 3,25 % 15/02/2027 GMTN	SG	EUR	186 125	186 628	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	32 426	184 396	0,05
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	27 411	179 232	0,05
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	304 381	177 406	0,05
Societe Generale	FR	EUR	8 024	176 725	0,05
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	179 838	170 488	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4 513	167 313	0,05
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	76 683	164 103	0,05
BNP Paribas (France)	FR	EUR	2 736	160 295	0,05
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	164 677	156 544	0,05
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	8 464	153 849	0,04
MarketAxess Holdings	US	USD	528	151 434	0,04
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	75 336	147 359	0,04
Everest Re Group	BM	USD	427	146 669	0,04
KBC Group 4,375 % VRN 23/11/2027 EMTN	BE	EUR	141 628	142 641	0,04
Credicorp (US)	PE	USD	1 159	141 225	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	16 596	140 746	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2 191	131 152	0,04
ABN AMRO Bank 2,375 % 01/06/2027 EMTN	NL	EUR	139 505	131 046	0,04
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	127 678	130 779	0,04
UBS Group	CH	CHF	7 117	130 675	0,04
Patria Investments	KY	USD	9 494	128 391	0,04
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	146 450	125 743	0,04
Absa Group	ZA	ZAR	14 173	124 655	0,04
ABN AMRO 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	122 219	120 956	0,03
Housing Development Finance	IN	INR	3 924	120 927	0,03
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	14 038	120 241	0,03
Nu Holdings (Iles Caïmans)	BR	USD	25 695	119 047	0,03
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	123 672	105 083	0,03
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	118 448	103 533	0,03
Legal & General Group	GB	GBP	36 580	97 583	0,03
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	16 594	97 534	0,03
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 524	95 856	0,03
ASR Nederland	NL	EUR	2 383	94 924	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	29 556	94 179	0,03
Macquarie Group	AU	AUD	816	89 917	0,03
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	91 285	86 436	0,03
CIMB Group Holdings	MY	MYR	82 663	85 020	0,02
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	770 283	82 348	0,02
ORIX	JP	JPY	5 069	77 920	0,02
Allianz 2,241 % VRN 07/07/2045	DE	EUR	81 884	77 395	0,02
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	80 167	76 830	0,02
Vinci Partners Investments	BR	USD	9 963	74 179	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	63 765	69 778	0,02
TBC Bank Group	GE	GBP	2 519	67 606	0,02
Nasdaq	US	USD	1 356	67 591	0,02
Wise	GB	GBP	10 425	65 341	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	15 647	64 022	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	25 580	60 995	0,02
FinecoBank	IT	EUR	4 350	59 732	0,02
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	91 109	59 336	0,02
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	32 580	57 332	0,02
KakaoBank	KR	KRW	3 565	53 248	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	52 459	53 052	0,02
Houlihan Lokey	US	USD	636	52 813	0,02
Barclays 2,885 % VRN 31/01/2027 EMTN	GB	EUR	53 376	51 046	0,01
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	59 941	47 571	0,01
Credit Suisse Group 1,00 % VRN 24/06/2027 EMTN	CH	EUR	53 682	46 807	0,01
National Australia Bank	AU	AUD	2 599	45 240	0,01
Northern Trust	US	USD	638	44 705	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	5 483	41 260	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9 267	40 425	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	7 702	38 227	0,01
Nordea Bank	FI	SEK	3 769	37 927	0,01
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	45 370	37 599	0,01
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	44 447	37 391	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	8 026	36 231	0,01
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	40 782	35 324	0,01
Ares Management (A)	US	USD	448	34 634	0,01
Kruk	PL	PLN	404	33 065	0,01
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	48 112	32 603	0,01
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	41 133	32 415	0,01
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	39 917	31 682	0,01
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	35 675	31 587	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	40 932	31 422	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	4 699	30 942	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	51 765	30 532	0,01
ICICI Bank ADR	IN	USD	1 478	30 294	0,01
Shinhan Financial Group 5,875 % VRN (perpétuel)	KR	USD	32 751	29 487	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	778	29 328	0,01
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	27 285	26 155	0,01
Home First Finance India	IN	INR	3 281	25 936	0,01
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	26 256	25 415	0,01
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	32 556	24 623	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	28 770	24 135	0,01

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	25 928	23 451	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	2 055	23 264	0,01
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	28 103	21 588	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	31 921	21 281	0,01
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	20 053	19 817	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	23 880	19 451	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	5 416	19 312	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	20 274	19 256	0,01
JSE	ZA	ZAR	3 976	18 936	0,01
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	23 393	18 893	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	1 706	18 871	0,01
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	18 182	18 144	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	7 626	17 959	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	114	17 404	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	31 285	17 183	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	22 867	16 983	0,00
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	18 838	16 425	0,00
Qatar National Bank	QA	QAR	4 266	16 307	0,00
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	17 779	15 553	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8 868	15 443	0,00
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	15 189	15 241	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	4 324	15 123	0,00
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	16 890	13 931	0,00
VZ Holding	CH	CHF	162	13 675	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	10 613	13 296	0,00
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	13 132	13 072	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	192	12 983	0,00
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	13 128	12 968	0,00
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	13 128	12 812	0,00
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	12 482	12 695	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	15 458	12 561	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	1 141	11 925	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	2 420	11 472	0,00
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	11 421	11 439	0,00
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	13 128	11 398	0,00
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	13 653	11 141	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	7 898	10 832	0,00
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	10 240	10 827	0,00
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	8 714	10 572	0,00
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	11 492	10 556	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	711	10 549	0,00
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	10 240	10 306	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	4 515	10 187	0,00
LPI Capital	MY	MYR	4 114	10 095	0,00
EQT	SE	SEK	511	9 935	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	655	9 620	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	8 161	9 541	0,00
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	16 375	9 477	0,00
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	11 775	9 358	0,00
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	11 697	9 036	0,00
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	10 964	8 851	0,00
DB Insurance	KR	KRW	153	8 681	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	3 022	8 635	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	4 441	8 436	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3 100	8 373	0,00
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	8 647	8 171	0,00
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	7 887	8 065	0,00
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	7 961	7 959	0,00
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	8 688	7 798	0,00
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	13 646	7 710	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	4 175	7 685	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	10 385	7 499	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	9 357	7 380	0,00
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	7 822	7 211	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	2 895	6 935	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	2 870	6 876	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	267	6 798	0,00
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	6 695	6 737	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	9 118	6 709	0,00
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	6 526	6 231	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10 136	6 133	0,00
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	6 526	6 078	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	7 115	5 853	0,00
SCB X (F)	TH	THB	2 126	5 851	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	10 374	5 845	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	43 156	5 706	0,00
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	6 564	5 595	0,00
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	5 645	5 494	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	5 803	5 375	0,00
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	7 954	5 295	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	774	5 256	0,00
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	5 908	5 175	0,00
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	5 612	4 922	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	3 818	4 887	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	329	4 864	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	2 902	4 772	0,00
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	4 529	4 558	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	8 533	4 549	0,00
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	5 776	4 381	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	5 071	4 295	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	289	4 282	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	948	4 178	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	64	4 137	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	1 075	3 856	0,00
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	5 317	3 845	0,00
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	3 638	3 788	0,00
AJ Bell	GB	GBP	1 002	3 724	0,00
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	4 070	3 672	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	4 806	3 584	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	5 344	3 514	0,00
Aviva	GB	GBP	722	3 481	0,00
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	4 094	3 457	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	1 245	3 432	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	4 621	3 380	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	470	3 363	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	6 619	3 339	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	12 386	3 245	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	4 342	3 245	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	205	3 222	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	536	3 214	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	72	3 193	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	553	3 052	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	4 431	3 023	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	6 564	3 020	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	934	2 914	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	1 038	2 885	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	5 672	2 502	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	872	2 454	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	3 151	2 413	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	2 068	1 923	0,00
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	2 888	1 825	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	591	1 622	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	47	1 539	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	24	1 474	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	150	1 253	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	150	1 203	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	227	926	0,00
Swiss Re	CH	CHF	8	771	0,00
M&G	GB	GBP	325	761	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	5	752	0,00
Credit Saison	JP	JPY	58	724	0,00
Security Bank	PH	PHP	433	654	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	13	171	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	280	37	0,00
				65 302 162	18,90
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	22 423	601 184	0,17
Welltower REIT	US	USD	7 810	557 206	0,16
Vonovia	DE	EUR	25 673	503 825	0,15
China Resources Land	HK	HKD	97 807	411 852	0,12
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	20 628	259 853	0,08
Segro Capital Sarl 1,25 % 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	201 464	183 331	0,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	55 375	127 066	0,04
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	174 082	91 226	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	21 999	55 762	0,02
Ciputra Development	ID	IDR	903 393	55 551	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	1 760 963	52 878	0,02
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	66 195	50 730	0,01
Goodman Group REIT	AU	AUD	4 274	49 734	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	3 662	40 805	0,01
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	47 566	36 586	0,01
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	64 753	33 121	0,01
Capitaland India Trust	SG	SGD	37 182	27 584	0,01
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	41 328	26 882	0,01
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	29 966	22 258	0,01
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	31 986	21 698	0,01
Land & Houses	TH	THB	81 918	21 319	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	1 276	20 460	0,01
Supalai (F)	TH	THB	33 502	18 853	0,01
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	26 006	18 409	0,01
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	33 320	17 220	0,00
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	19 299	17 122	0,00
Weyerhaeuser REIT	US	USD	628	17 010	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	70 749	16 685	0,00
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	31 285	16 551	0,00
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	46 202	16 429	0,00
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	33 530	15 308	0,00
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	25 733	14 859	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	33 140	14 815	0,00
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	34 310	14 319	0,00
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	52 245	13 960	0,00
RKPF Overseas 2020 5,20 % 12/01/2026	VG	USD	24 017	13 887	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	35 850	13 499	0,00
Land & Houses (F)	TH	THB	46 452	12 089	0,00
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	17 124	11 278	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	20 274	11 248	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	6 938	11 232	0,00
Emaar Properties	AE	AED	7 540	11 028	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	27 164	8 866	0,00
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	23 978	8 805	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1 871	7 506	0,00
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	10 121	7 334	0,00
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	7 915	6 581	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	10 917	6 028	0,00
Segro REIT	GB	GBP	466	4 430	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1 722	4 257	0,00
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	25 304	3 825	0,00
Ayala Land	PH	PHP	8 674	3 780	0,00
KWG Group Holdings 7,875 % 30/08/2024	KY	USD	14 972	3 775	0,00
CTP	NL	EUR	307	3 647	0,00
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	10 028	3 270	0,00
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	8 757	3 246	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	10 701	2 205	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	28 072	1 879	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	6 433	1 398	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	7 213	1 333	0,00
Kaisa Group Holdings 9,75 % 28/09/2023 (en défaut)	KY	USD	11 697	1 030	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	90 470	944	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	74	716	0,00
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	1 092	693	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	2 199	409	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	2 534	405	0,00

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	5 778	183	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	167	33	0,00
				3 633 290	1,05
Gouvernement					
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	18 556 697	17 666 272	5,11
Germany 2,85 % 15/12/2023**	DE	EUR	8 964 039	8 806 774	2,55
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	4 273 003	4 247 904	1,23
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	3 188 658	3 185 282	0,92
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	2 750 150	2 391 003	0,69
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	2 389 475	2 380 977	0,69
Germany 2,25 % 15/02/2032**	DE	EUR	1 047 605	861 090	0,25
Germany 2,51 % 16/06/2023	DE	EUR	844 204	841 483	0,24
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	591 409	546 808	0,16
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	352 443	328 719	0,10
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	317 273	288 048	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	268 812	285 158	0,08
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	230 382	211 126	0,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	169 252	178 826	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	161 287	173 094	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	167 161	164 647	0,05
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	74 819	158 732	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	164 473	156 976	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	167 261	155 909	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	147 349	148 313	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	136 795	138 699	0,04
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	143 795	138 369	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	125 446	137 005	0,04
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	107 764	115 256	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	64 714	110 503	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	118 775	105 851	0,03
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	89 604	103 442	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	109 516	98 336	0,03
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	79 648	91 815	0,03
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	131 856	81 440	0,02
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	128 781	74 064	0,02
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	137 393	73 317	0,02
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	79 843	72 678	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	47 789	71 216	0,02
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	8 562 162	64 090	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	35 842	62 660	0,02
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	75 958	60 481	0,02
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	25 886	58 365	0,02
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	49 780	58 069	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	51 572	57 627	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	35 842	57 465	0,02
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	66 361	56 639	0,02
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	49 041	46 939	0,01
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	39 824	46 860	0,01
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	11 947	46 479	0,01
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	29 868	42 615	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	35 842	38 123	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	199 120	32 958	0,01
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	35 675	32 665	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	33 850	32 609	0,01
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	34 900	31 363	0,01
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	33 850	30 885	0,01
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	27 516	25 128	0,01
Germany 2,41 % 09/10/2026	DE	EUR	26 496	24 414	0,01
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	481 627	21 972	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	22 899	20 487	0,01
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	2 612 256	19 108	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	169 252	18 153	0,01
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	18 419	16 509	0,00
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	27 844	14 868	0,00
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	46 217	14 440	0,00
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	28 159	14 158	0,00
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	1 792 080	13 717	0,00
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	38 989	12 830	0,00
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	11 979	11 176	0,00
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	28 180	10 816	0,00
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	17 532	8 902	0,00
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	174 272	8 236	0,00
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	7 168	8 179	0,00
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	11 350	8 064	0,00
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	11 021	6 821	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	4 628	2 405	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	1 892	2 400	0,00
US Treasury 3,125 % 31/08/2027	US	USD	1 034	920	0,00
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	498	577	0,00
Germany 2,57 % 10/10/2025**	DE	EUR	209	196	0,00
Germany 2,89 % 15/03/2024	DE	EUR	3	3	0,00
				45 730 503	13,23
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	166	2 814 380	0,81
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	186	2 565 692	0,74
				5 380 072	1,56
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	43 332	48 630	0,01
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	10 449	30 808	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	7 317	21 435	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	3 178	20 795	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	24 454	20 617	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	2 302	20 271	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	22 148	18 672	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	3 002	8 954	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	29	6 592	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	3 981	3 357	0,00
				200 131	0,06
Services de communication					
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	782 243	778 829	0,23
T-Mobile (US)	US	USD	5 381	705 278	0,20
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	31 496	396 698	0,11
Elisa (A)	FI	EUR	6 237	351 261	0,10
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	15 288	202 569	0,06
Warner Music Group (A)	US	USD	6 997	193 165	0,06
Spotify Technology	SE	USD	1 621	192 591	0,06
Tele2 (B)	SE	SEK	9 736	93 780	0,03
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	87 623	64 702	0,02
Telstra Group	AU	AUD	24 142	63 396	0,02
Bharti Airtel	IN	INR	6 792	60 221	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	31 964	55 444	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	167 789	44 094	0,01
Deutsche Telekom	DE	EUR	1 929	42 205	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	1 854	36 737	0,01
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	34 310	30 674	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	860	29 141	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	4 397	24 056	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	793	21 942	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	342 885	21 729	0,01
Avex	JP	JPY	2 016	20 895	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	8 750	20 356	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	2 351	14 938	0,00
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	14 572	13 981	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	566	9 184	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1 561	8 873	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	2 337	7 734	0,00
SK Telecom	KR	KRW	231	7 466	0,00
Bushiroad	JP	JPY	1 203	7 134	0,00
NexTone	JP	JPY	357	6 943	0,00
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	4 201	3 401	0,00
PLDT	PH	PHP	171	3 375	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	111	1 809	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	3 043	1 676	0,00
Indosat	ID	IDR	2 801	1 212	0,00
				3 537 489	1,02

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	55 634	239 149	0,07
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	232 004	234 331	0,07
Petro Rio	BR	BRL	28 488	177 452	0,05
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	2 918	70 621	0,02
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	3 779	18 256	0,01
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	6 564	5 797	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	890	5 059	0,00
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	5 251	4 863	0,00
Repsol	ES	EUR	100	1 336	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	161	209	0,00
				757 073	0,22
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	1 608 220	1 583 260	0,46
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	1 021 172	1 027 534	0,30
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	847 707	643 557	0,19
Iberdrola	ES	EUR	23 904	281 584	0,08
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	231 583	228 688	0,07
Endesa	ES	EUR	9 697	197 526	0,06
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	143 854	145 302	0,04
RWE 2,125 % 24/05/2026 EMTN	DE	EUR	52 108	50 097	0,01
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	48 827	45 165	0,01
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	34 023	30 525	0,01
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	19 455	16 630	0,00
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	11 436	11 124	0,00
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	13 194	10 816	0,00
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	8 901	9 447	0,00
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	8 448	8 565	0,00
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	6 564	5 057	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	139	3 947	0,00
				4 298 824	1,24
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	2 255 882	2 351 949	0,68
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	62 938	282 882	0,08
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	239 585	224 369	0,06
Vale	BR	BRL	11 969	155 931	0,05
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	4 561	152 961	0,04
Bradespar (priv.)	BR	BRL	35 575	151 249	0,04
Suzano	BR	BRL	17 663	125 587	0,04
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	105 539	98 240	0,03
GCC	MX	MXN	9 248	66 783	0,02
Saudi Basic Industries	SA	SAR	2 036	45 386	0,01
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	36 487	34 260	0,01
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	21 880	19 607	0,01
Klabin	BR	BRL	1 477	5 084	0,00
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	2 895	2 305	0,00
				3 716 593	1,08
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	24 992	710 528	0,21
Localiza Rent a Car	BR	BRL	31 556	330 607	0,10
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	15 089	241 080	0,07
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	12 134	180 007	0,05
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	82 976	178 791	0,05

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	4 919	127 014	0,04
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	52 052	111 970	0,03
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	49 436	74 949	0,02
GMexico Transportes	MX	MXN	15 860	32 697	0,01
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	248	15 578	0,00
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	16 410	15 095	0,00
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	832	8 388	0,00
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	6 564	5 569	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	1 702	1 809	0,00
Aena	ES	EUR	5	817	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	143	453	0,00
				2 035 352	0,59
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	30 615	142 127	0,04
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	22 317	20 294	0,01
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	9 977	7 883	0,00
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	6 616	5 638	0,00
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	6 203	5 236	0,00
Singia	BR	BRL	1 758	5 004	0,00
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	4 595	4 591	0,00
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	5 108	4 223	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	311	3 738	0,00
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	4 177	3 384	0,00
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	2 888	2 432	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	3 348	2 310	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	2 488	1 717	0,00
				208 577	0,06
Consommation non essentielle					
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	2 312 839	2 377 911	0,69
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	34 057	1 061 230	0,31
Amadeus IT Group	ES	EUR	5 715	364 247	0,11
Lojas Renner	BR	BRL	41 019	113 541	0,03
Humansoft Holding	KW	KWD	7 904	91 172	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	2 585	82 105	0,02
Vivara Participacoes	BR	BRL	19 408	72 120	0,02
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	93 768	70 580	0,02
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	86 820	61 576	0,02
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	58 327	47 994	0,01
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	43 628	35 330	0,01
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	26 256	24 457	0,01
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1 380	20 582	0,01
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	22 849	20 306	0,01
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	19 650	20 273	0,01
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	19 884	16 953	0,00
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	18 295	15 746	0,00
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	13 256	11 430	0,00
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	7 890	7 366	0,00
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	9 373	7 018	0,00
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	7 041	5 948	0,00
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	6 708	4 861	0,00
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	5 251	4 829	0,00
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	6 958	4 821	0,00
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	5 251	4 424	0,00
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	2 626	2 392	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	2 429	2 204	0,00
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	2 166	1 905	0,00
				4 553 321	1,32
Consommation courante					
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	725 805	740 774	0,21
Walmart De Mexico	MX	MXN	121 580	441 964	0,13
SLC Agricola	BR	BRL	16 087	125 585	0,04
Arca Continental	MX	MXN	10 164	87 943	0,03
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	13 128	12 345	0,00
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	7 904	7 408	0,00
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	5 382	5 006	0,00
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	48	4 579	0,00
				1 425 604	0,41
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	22 663	19 147	0,01
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	19 692	17 295	0,01
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	15 853	14 542	0,00
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	13 176	12 309	0,00
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	11 345	10 502	0,00
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	5 547	4 582	0,00
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	4 562	4 076	0,00
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	98	3 957	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	3 757	3 872	0,00
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	3 799	3 569	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	3 545	3 212	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	2 708	2 524	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	2 895	2 322	0,00
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	849	648	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	2	1	0,00
				102 558	0,03
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	2 820 253	2 962 625	0,86
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	2 856 945	2 915 755	0,84
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	2 606 314	2 588 737	0,75
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	993 003	903 486	0,26
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	504 874	512 867	0,15
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	532 444	457 616	0,13
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	57 429	446 453	0,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	168 332	353 573	0,10
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	4 404	329 081	0,10

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Al Rajhi Bank	SA	SAR	17 146	318 013	0,09
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	66 385	309 982	0,09
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	318 595	291 384	0,08
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	257 782	243 707	0,07
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	IT	EUR	234 069	234 857	0,07
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	77 398	154 815	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	23 409	98 678	0,03
Riyad Bank	SA	SAR	13 578	98 370	0,03
Cielo	BR	BRL	101 233	97 984	0,03
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	73 656	74 603	0,02
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	4 631	63 674	0,02
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	78 640	61 189	0,02
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1 498 387	52 201	0,02
Zenith Bank	NG	NGN	1 625 818	51 968	0,02
Gentera	MX	MXN	51 698	51 587	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	7 523	50 031	0,01
AIB Group 1,875 % VRN 19/11/2029 EMTN	IE	EUR	45 112	42 321	0,01
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	45 947	41 770	0,01
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	32 820	30 193	0,01
AIB Group	IE	EUR	7 242	28 231	0,01
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	226 135	24 620	0,01
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	28 774	21 773	0,01
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	23 499	21 229	0,01
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	25 048	21 159	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	9 150	20 134	0,01
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	20 274	18 690	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	20 274	18 560	0,01
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	19 776	18 071	0,01
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	19 232	15 723	0,00
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	19 931	15 598	0,00
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	17 066	15 595	0,00
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	20 644	14 666	0,00
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	15 534	14 356	0,00
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	20 222	14 314	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	5 507	12 304	0,00
Banco Santander (ES)	ES	EUR	3 843	12 247	0,00
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	13 390	12 233	0,00
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	13 390	12 206	0,00
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	13 062	12 098	0,00
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	12 340	11 907	0,00
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	13 062	11 851	0,00
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	14 865	11 654	0,00
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	13 025	11 479	0,00
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	13 128	11 390	0,00
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	16 745	11 138	0,00
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	11 881	10 812	0,00
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	12 104	10 673	0,00
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	11 252	10 624	0,00
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	14 690	10 605	0,00
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	13 128	10 586	0,00
New York Life Glb Funding 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	11 710	10 546	0,00
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	10 578	10 486	0,00
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	10 059	9 585	0,00
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	11 356	9 253	0,00
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	10 273	9 046	0,00
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	11 159	8 841	0,00
Bankinter	ES	EUR	1 642	8 804	0,00
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	10 240	8 755	0,00
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	9 649	8 536	0,00
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	10 161	8 221	0,00
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	8 310	8 191	0,00
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	7 625	7 950	0,00
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	8 113	7 667	0,00
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	8 828	7 628	0,00
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	10 273	7 575	0,00
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	8 074	7 564	0,00
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	8 861	6 936	0,00
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	8 139	6 921	0,00
Axis Bank GDR	IN	USD	136	6 513	0,00
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	7 451	6 449	0,00
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	6 564	5 989	0,00
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	7 365	5 572	0,00
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	6 203	5 517	0,00
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	6 564	5 392	0,00
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	5 273	4 470	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	3 871	4 393	0,00
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	4 549	4 238	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	4 529	3 902	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	1 552	3 882	0,00
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	3 860	3 548	0,00
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	3 758	3 539	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	4 989	3 512	0,00
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	4 037	3 299	0,00
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	3 807	3 295	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	3 348	2 961	0,00
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	2 626	2 289	0,00
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	2 723	2 085	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	1 543	1 352	0,00
				14 538 748	4,21
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	2 349 236	2 095 823	0,61
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	1 375 107	1 350 176	0,39
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	253 724	236 484	0,07
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	25 440	73 544	0,02
SELP Finance 1,50 % 20/11/2025	LU	EUR	27 310	24 892	0,01
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	30 895	23 542	0,01
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	59 333	10 238	0,00
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	6 645	5 410	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	6 118	4 609	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	3 353	1 336	0,00

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Ascott Residence Trust	SG	SGD	1 254	922	0,00
				3 826 976	1,11
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	10 391 445	9 298 919	2,69
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	4 692 940	4 238 840	1,23
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	4 640 954	4 202 355	1,22
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	3 792 381	3 417 887	0,99
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	45 948 734	306 082	0,09
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	284 048	271 320	0,08
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	219 047	201 334	0,06
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	82 137	102 518	0,03
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	53 762	64 914	0,02
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	35 493	43 391	0,01
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	28 514	35 830	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	4 281 081	31 615	0,01
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	19 912	27 872	0,01
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	23 894	27 078	0,01
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	19 912	23 865	0,01
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	6 066	5 645	0,00
				22 299 465	6,45
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	35 687	137 520	0,04
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	83 942	70 769	0,02
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	21 065	53 092	0,02
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	19 357	48 786	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	2 535	42 984	0,01
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	10 743	41 397	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	16 274	41 017	0,01
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	58 059	39 373	0,01
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	14 959	37 703	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	22 284	33 232	0,01
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	10 339	26 059	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	6 492	25 017	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	1 241	24 059	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	5 668	22 713	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 170	19 843	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	999	19 548	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 040	13 953	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	4 591	13 693	0,00
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 136	10 495	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	6 376	8 993	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	594	8 956	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	1 017	7 551	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	1 222	4 743	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	293	3 937	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	760	3 044	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	331	1 285	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	36	264	0,00
				760 026	0,22
Services de communication					
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	192 578	161 242	0,05
Tim	BR	BRL	52 419	132 863	0,04
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 618	61 764	0,02
				355 869	0,10
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	65 573	65 508	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	65 573	65 507	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	52 459	52 436	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	52 459	52 435	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	52 459	52 407	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	52 459	52 380	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	44 590	44 518	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	39 344	39 353	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	39 344	39 349	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	39 344	39 320	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	31 475	31 309	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	26 229	26 236	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	26 229	26 234	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	26 229	26 232	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	26 229	26 230	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	26 229	26 229	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	26 229	26 229	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	26 229	26 217	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	26 229	26 216	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	26 229	26 207	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	26 229	26 168	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	26 229	26 152	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	26 229	26 152	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	26 229	26 110	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	13 115	13 109	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	13 115	13 108	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	13 115	13 103	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	13 115	13 101	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	13 115	13 091	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	13 115	13 020	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	13 115	13 014	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	13 115	12 999	0,00
				979 679	0,28
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	373 779	3	0,00
Gazprom*	RU	USD	219 445	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	50	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	4 729	0	0,00
				5	0,00
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	299 225	3	0,00
				3	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	5 132	302 635	0,09
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	1 760	103 803	0,03
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	1 188	70 062	0,02
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	16 371	519	0,00
United Rusal International*	RU	USD	43 630	0	0,00
Polyus*	RU	USD	3	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	57	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2 975	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	3 369	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	372	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	245 054	0	0,00
				477 019	0,14
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	3 263	37 147	0,01
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	27 097	1 105	0,00
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	8 026	0	0,00
				38 252	0,01
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	990	139 834	0,04
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	9 674	35 456	0,01
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	16 503	4 597	0,00
Updater CDI*	US	AUD	238	4 335	0,00
Tsinghua Unic 4,75 % 31/01/2021 (en défaut)	VG	USD	2 445	1 063	0,00
Yandex*	RU	USD	16	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	9 631	0	0,00
				185 285	0,05
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	2 745	12 936	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	15 315	400	0,00
IFLIX*	MY	USD	3 296	189	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	255 250	0	0,00
				13 525	0,00
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	15 061	8 211	0,00
				8 211	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	2 864	34 463	0,01
China Animal Healthcare*	BM	HKD	4 657	0	0,00
				34 463	0,01
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	43 129	8 686	0,00
Unigroup Intl. 6,00 % 10/12/2020 (en défaut)	VG	USD	14 036	5 340	0,00
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	21 054	1 053	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	13 038	118	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	121 070	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	62 667	1	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	13 303	0	0,00
				15 199	0,00
Immobilier					
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	100 700	9 806	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	46 358	8 587	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	39 691	7 352	0,00
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	59 536	7 011	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	38 430	5 918	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	42 642	5 643	0,00
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	43 823	4 531	0,00
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	36 829	4 038	0,00
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	33 764	4 035	0,00
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	9 996	3 837	0,00
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	27 604	3 799	0,00
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	24 173	3 356	0,00
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	17 389	3 260	0,00
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	21 249	2 973	0,00
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	45 383	2 934	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	43 512	2 912	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	13 762	2 552	0,00
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	24 173	2 524	0,00
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	24 851	2 347	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	14 036	1 675	0,00
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	4 786	1 502	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	16 284	1 475	0,00
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	15 868	1 447	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	52 822	1 435	0,00
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	9 669	1 326	0,00
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	9 357	1 314	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	40 790	1 293	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	18 247	1 221	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	19 198	1 218	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	18 855	1 185	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	12 671	1 159	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	7 330	1 037	0,00

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	8 578	1 016	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	30 138	955	0,00
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	7 400	916	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	9 747	872	0,00
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	5 591	762	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	6 734	741	0,00
China Aoyuan Group 7,95 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	7 151	451	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	12 009	381	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	10 527	334	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	1 754	325	0,00
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	2 027	306	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	262	101	0,00
				111 862	0,03
Gouvernement					
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	48 346	14 684	0,00
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	40 548	12 416	0,00
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	37 897	11 597	0,00
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	33 530	10 272	0,00
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	16 375	5 003	0,00
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	5 848	1 781	0,00
				55 753	0,02
Fractions				20	0,00
Total des investissements (coût EUR 317 946 738)				324 736 041	93,96

Dépôts bancaires

Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	131 147	131 147	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	131 147	131 147	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	131 147	131 147	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	131 147	131 147	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	112 786	112 786	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	78 688	78 688	0,02
				716 062	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				325 452 103	94,17

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	10 692 557	73 438	0,02
Credicorp (US) (MS)	USD	96 581	2 113	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	6 711	150	0,00
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	40 175	(297)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	53 072 103	(5 018)	(0,00)
			70 386	0,02

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Credit Suisse 4,207 % 20/06/2028	EUR	132 958	4 152	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	8 993	56	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	11 421	(18)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	18 379	(40)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	10 240	(54)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	8 402	(60)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	22 842	(98)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	13 128	(142)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	22 842	(193)	(0,00)
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	119 538	(7 638)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	8 744 481	(110 636)	(0,03)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	16 698 184	(444 883)	(0,13)
			(559 554)	(0,16)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908589 30/05/2023	3 858 427	18 704	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	114 356	7 784	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	126 254	7 357	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	194 711	5 990	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	148 178	5 483	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	124 555	4 410	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	142 276	3 893	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	77 333	3 558	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926654 16/05/2023	129 279	3 093	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	52 241	3 058	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	122 198	1 984	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	35 731	1 868	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	83 088	1 814	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	41 328	1 725	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	57 546	1 650	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	64 471	1 601	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	59 955	1 543	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	47 664	1 534	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	67 571	1 489	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	43 256	1 425	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	47 100	1 407	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	52 040	1 330	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	66 694	1 230	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	35 277	1 148	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	28 915	1 109	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	30 862	1 040	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	25 098	1 022	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	40 702	959	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	19 539	920	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	22 041	867	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	25 696	865	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	45 626	865	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	19 151	826	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	68 361	661	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	33 931	659	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	19 264	602	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	16 671	601	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	9 930	552	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	18 748	546	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	12 691	535	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	40 090	515	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	11 316	514	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	50 317	495	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	61 858	491	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	14 933	478	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	10 593	455	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	9 917	443	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	12 197	442	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	41 416	411	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	35 623	411	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	12 335	400	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	12 662	394	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	40 268	389	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	16 575	372	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	7 725	363	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	15 283	353	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	33 779	349	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	7 912	347	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	11 789	330	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	12 500	311	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	20 776	294	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	13 801	287	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	8 613	286	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	60 195	283	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	51 463	274	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	10 494	273	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	69 077	259	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	6 140	233	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	23 691	230	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	31 313	230	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	51 951	222	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	9 083	209	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	4 819	193	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	4 487	170	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	15 152	169	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	15 794	168	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	20 848	151	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	6 371	148	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	4 007	127	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	4 712	127	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	31 353	124	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	16 070	117	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	8 478	115	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	4 417	112	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	11 344	112	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	4 512	108	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	4 677	107	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	17 732	104	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	27 983	103	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	7 338	93	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	15 932	92	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	8 783	92	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	41 330	86	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	5 532	84	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	8 900	84	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	4 807	75	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	85 960	73	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	19 983	65	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	42 230	55	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	5 175	51	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	4 460	50	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	21 813	38	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	4 851	35	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	15 937	33	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	2 672	30	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	1 291	20	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	57 358	16	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	4 434	6	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007750 16/05/2023	1	0	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	2 177	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	1 221	(1)	(0,00)

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	11 544	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	5 092	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	2 994	(12)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	17 398	(31)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	5 150	(32)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	4 010	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	11 524	(34)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	24 260	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	3 760	(38)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	40 799	(49)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	2 540	(52)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	3 963	(56)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	4 828	(62)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	15 305	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	9 123	(78)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	2 887	(86)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	15 780	(87)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	16 470	(97)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	39 545	(109)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	4 440	(112)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	10 186	(114)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	4 805	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	6 370	(118)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	10 811	(129)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	71 050	(130)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	16 963	(131)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	13 134	(132)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	6 433	(132)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	4 795	(136)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	6 049	(137)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	28 257	(161)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	4 494	(163)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	7 438	(169)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	12 721	(172)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	8 623	(180)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	24 765	(209)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	6 703	(224)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	31 469	(245)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	12 012	(246)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	8 015	(258)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	12 272	(265)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	5 870	(269)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	19 343	(272)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	12 705	(311)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	16 862	(319)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	44 454	(328)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	16 311	(337)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	8 416	(349)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	8 820	(353)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	16 114	(353)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	19 514	(353)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	14 015	(356)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	23 341	(371)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	73 848	(373)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	8 898	(394)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	28 256	(403)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	14 564	(415)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	16 035	(416)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	11 318	(417)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	13 249	(430)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	7 429	(430)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	41 744	(461)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	65 200	(490)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	26 177	(500)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	80 414	(545)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	9 651	(546)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	14 459	(552)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	15 696	(555)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	52 530	(567)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	13 787	(574)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	46 655	(605)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	26 166	(649)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	34 764	(660)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	13 059	(687)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	72 433	(693)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	45 587	(701)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	20 719	(710)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	34 528	(749)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	27 563	(873)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	29 814	(1 115)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	85 280	(1 118)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	88 637	(1 149)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	58 966	(1 261)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	42 566	(1 276)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	20 581	(1 276)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	96 530	(1 421)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	59 712	(1 584)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	21 768	(1 612)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	42 485	(1 686)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	41 326	(1 739)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	29 519	(1 773)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	41 925	(1 835)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	84 496	(2 627)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087554 16/05/2023	173 672	(2 737)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	73 796	(2 866)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	61 873	(2 928)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081942 16/05/2023	145 369	(3 030)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	65 739	(3 227)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063678 16/05/2023	99 392	(3 714)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	79 763	(4 480)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	60 971	(4 695)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	134 799	(4 777)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	163 239	(5 493)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	231 665	(8 414)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	803 586	(17 170)	(0,00)
		4 352	0,00

Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023	44 953	363	0,00
		363	0,00

Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	54 917	83	0,00
		83	0,00

Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	728 737	1 097	0,00
		1 097	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	9 336 922	713 249	0,21
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	9 765 441	594 266	0,17
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	13 251 144	326 455	0,09
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	6 685 966	205 145	0,06
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	2 567 359	18 919	0,01
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	377 608	9 555	0,00
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	492 788	9 438	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	116 530	8 305	0,00
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	76 927	3 591	0,00
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	72 814	3 214	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	13 229	366	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	32 233	266	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	86 371	(130)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	146 986	(132)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(24 990)	(541)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(24 540)	(1 291)	(0,00)
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(14 814 531)	(2 235)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(76 955)	(2 489)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(232 149)	(3 843)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	2 135 218	(18 150)	(0,01)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(3 884 051)	(116 166)	(0,03)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	18 770 300	(125 640)	(0,04)
			1 622 152	0,47

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	2 592 162	60 623	0,02
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	2 662 221	51 723	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	3 432 864	36 641	0,01
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	400 630	855	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	61 528	37	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	24 691	34	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	31 063	10	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	25 686	(9)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	57 745	(531)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	49 183	(849)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	1 331 110	(19 456)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	7 005 845	(35 006)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	6 865 728	(42 125)	(0,01)
			51 947	0,02

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	3	239	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(1 736)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(398)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(275)	(11)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(752)	(24)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(550)	(87)	(0,00)
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(220)	(172)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(5 030)	(205)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(2 304)	(255)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(131)	(323)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(1 672)	(395)	(0,00)
			(1 243)	(0,00)

Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Inflation Swaps				
Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	66 705	958	0,00
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	12 345	20	0,00
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	34 249	(179)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	64 913	(358)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	16 925	(392)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	47 789	(410)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	10 502	(1 117)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	66 705	(1 982)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	33 850	(2 156)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	19 692	(2 255)	(0,00)
			(7 871)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
OIS				
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	248 900	2 331	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	83 730	1 036	0,00
Intérêt fixe à payer 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	29 868	293	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	43 209	271	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	8 861	140	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	57 745	(526)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	8 344 922	(908)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	45 200	(1 281)	(0,00)
			1 356	0,00
Autres actifs et passifs			18 962 425	5,49
Actif net			345 597 596	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	24,36
Allemagne	DE	17,78
Royaume-Uni	GB	9,43
France	FR	6,01
Irlande	IE	5,80
Pays-Bas	NL	3,73
Chine	CN	3,01
Japon	JP	2,46
Suisse	CH	2,32
Espagne	ES	1,94
Italie	IT	1,93
Inde	IN	1,29
Singapour	SG	1,21
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,21
Luxembourg	LU	1,20
Brésil	BR	1,02
Corée	KR	0,96
Province de Taïwan	TW	0,95
Danemark	DK	0,91
Suède	SE	0,80
Indonésie	ID	0,61
Mexique	MX	0,61
Australie	AU	0,58
Finlande	FI	0,47
Afrique du Sud	ZA	0,42
Thaïlande	TH	0,42
Canada	CA	0,29
Portugal	PT	0,28
Îles Caïmans	KY	0,24
Îles Vierges britanniques	VG	0,19
Bermudes	BM	0,18
Grèce	GR	0,16
Arabie saoudite	SA	0,16
Malaisie	MY	0,13
Belgique	BE	0,13
Philippines	PH	0,12
Autriche	AT	0,10
Kazakhstan	KZ	0,10
Île Maurice	MU	0,08
Nouvelle Zélande	NZ	0,07
Pologne	PL	0,06
Émirats arabes unis	AE	0,06
Uruguay	UY	0,06
Norvège	NO	0,05
Qatar	QA	0,04
Pérou	PE	0,04
Koweït	KW	0,03
Nigeria	NG	0,03
Géorgie	GE	0,02
Slovénie	SI	0,02
Sri Lanka	LK	0,02
Turquie	TR	0,01
Vietnam	VN	0,01
Supranational	SU	0,01
Roumanie	RO	0,01
Pakistan	PK	0,01
Chili	CL	0,00
Israël	IL	0,00
Mongolie	MN	0,00
Hongrie	HU	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		5,83

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	9 695	1 048 403	0,37
TotalEnergies	FR	EUR	17 758	1 028 921	0,36
Schlumberger (US)	US	USD	19 718	871 929	0,31
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	827 188	552 595	0,20
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	659 464	475 777	0,17
OMV AG	AT	EUR	8 379	358 966	0,13
Shell	GB	GBP	9 091	254 022	0,09
Vier Gas Transport 4,625 % 26/09/2032 EMTN	DE	EUR	243 645	253 540	0,09
Santos	AU	AUD	40 285	172 560	0,06
Cheniere Energy	US	USD	1 014	140 635	0,05
Aker BP	NO	NOK	6 053	131 074	0,05
Baker Hughes	US	USD	4 926	130 711	0,05
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	203 850	120 989	0,04
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	290 123	115 005	0,04
ChampionX	US	USD	4 231	104 574	0,04
Pioneer Natural Resources	US	USD	483	95 816	0,03
John Wood Group	GB	GBP	36 476	93 690	0,03
Great Eastern Shipping	IN	INR	11 209	84 254	0,03
Thungela Resources	ZA	ZAR	9 510	80 628	0,03
Reliance Industries	IN	INR	2 942	79 069	0,03
TotalEnergy 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	64 739	53 699	0,02
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	190 935	51 394	0,02
Inpex	JP	JPY	5 172	51 294	0,02
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	12 686	50 022	0,02
Iwatani	JP	JPY	1 078	46 208	0,02
OMV Petrom	RO	RON	458 866	45 157	0,02
Denbury	US	USD	335	28 214	0,01
PTT (F)	TH	THB	32 778	27 008	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	38 130	24 000	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	12 486	22 355	0,01
BP	GB	GBP	2 778	16 920	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	765	15 732	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	56 373	14 563	0,01
Thaioil Treasury Centre 3,75 % 18/06/2050 Reg S	TH	USD	23 105	13 986	0,00
S-Oil	KR	KRW	265	13 458	0,00
SBM Offshore	NL	EUR	934	11 959	0,00
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	827	11 441	0,00
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	11 466	9 954	0,00
Medco Bell PTE 6,375 % 30/01/2027 Reg S	SG	USD	11 647	9 622	0,00
Empresas Copec	CL	CLP	1 400	8 959	0,00
Medco Oak Tree 7,375 % 14/05/2026 Reg S	SG	USD	10 277	8 956	0,00
DCP Midstream Operating 5,125 % 15/05/2029	US	USD	8 071	7 252	0,00
United Tractors	ID	IDR	3 489	6 233	0,00
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	6 057	5 735	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	5 245	5 585	0,00
DCP Midstream Operating 8,125 % 16/08/2030	US	USD	5 055	5 195	0,00
Energy Transfer 6,25 % 15/04/2049	US	USD	5 179	4 658	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	13 117	4 392	0,00
Karoon Energy	AU	AUD	3 214	4 160	0,00
Enbridge 5,70 % 08/03/2033	CA	USD	4 240	3 989	0,00
Thaioil Treasury 4,875 % 23/01/2043 Reg S	TH	USD	4 948	3 655	0,00
Equinor 3,70 % 06/04/2050	NO	USD	4 543	3 479	0,00
Energy Transfer 6,00 % 15/06/2048	US	USD	3 725	3 231	0,00
Chennai Petroleum	IN	INR	815	2 748	0,00
Energy Transfer 4,95 % 15/05/2028	US	USD	3 029	2 717	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	2 457	2 287	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	2 600	2 262	0,00
Energy Transfer 5,55 % 15/02/2028	US	USD	2 441	2 259	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	607	2 160	0,00
Serica Energy	GB	GBP	714	1 933	0,00
Mongolien Mining 9,25 % 15/04/2024 Reg S	SU	USD	2 025	1 672	0,00
Tenaris	LU	EUR	96	1 248	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1 091	960	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	416	716	0,00
CGG	FR	EUR	70	48	0,00
				6 806 633	2,41
Services publics					
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	1 031 729	1 029 137	0,36
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	1 020 780	1 024 832	0,36
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	951 383	901 505	0,32
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	923 443	825 595	0,29
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	966 607	750 248	0,27
NextEra Energy	US	USD	8 263	572 640	0,20
National Grid	GB	GBP	42 015	547 962	0,19
Sempra Energy	US	USD	3 793	535 252	0,19
RWE 2,75 % 24/05/2030 EMTN	DE	EUR	572 745	529 171	0,19
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	309 820	308 216	0,11
Enel	IT	EUR	46 466	288 041	0,10
Engie	FR	EUR	15 076	218 849	0,08
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	184 689	183 593	0,06
Exelon	US	USD	3 140	122 290	0,04
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	9 133	89 486	0,03
Orsted	DK	DKK	864	70 288	0,02
NHPC	IN	INR	134 662	66 138	0,02
Nippon Gas	JP	JPY	5 049	64 322	0,02
Cikarang Listrindo	ID	IDR	1 161 182	49 136	0,02
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	48 125	47 993	0,02
Mega First	MY	MYR	68 717	47 731	0,02
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	50 165	41 798	0,01
EnBW International Finance 3,625 % 22/11/2026 EMTN	NL	EUR	39 968	40 360	0,01
West Holdings	JP	JPY	1 630	35 088	0,01
First Gen	PH	PHP	108 575	28 091	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	830	23 808	0,01
ACEN	PH	PHP	240 464	23 635	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	35 963	22 350	0,01
E.ON	DE	EUR	1 565	18 785	0,01
JSW Hydro Energy 4,125 % 18/05/2031 Reg S	IN	USD	24 135	18 272	0,01
Mong Duong Fin. Holdings 5,125 % 07/05/2029 Reg S	NL	USD	23 142	18 250	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1 430	17 713	0,01
China Oil & Gas Group 4,70 % 30/06/2026	BM	USD	19 284	14 782	0,01
Cikarang Listrindo 4,95 % 14/09/2026 Reg S	ID	USD	16 443	14 018	0,00
PTC India	IN	INR	12 638	13 332	0,00
Severn Trent	GB	GBP	391	13 062	0,00
India Clean Energy Holdings 4,50 % 18/04/2027 Reg S	MU	USD	17 317	12 775	0,00
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	4 098	11 744	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	26 782	11 428	0,00
Drax Group	GB	GBP	1 268	9 101	0,00
Star Energy Geothermal 6,75 % 24/04/2033 Reg S	VG	USD	9 747	8 671	0,00
PacifiCorp 5,35 % 01/12/2053	US	USD	9 086	8 587	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	8 333	7 533	0,00
India Green Power Holdings 4,00 % 22/02/2027 Reg S	MU	USD	8 100	6 420	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	6 660	6 029	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	10 414	5 949	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	5 859	5 304	0,00
ERG	IT	EUR	183	5 018	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	1 707	4 543	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	863	4 313	0,00
Snam	IT	EUR	822	4 142	0,00
Abu Dhabi National Energy 4,696 % 24/04/2033 Reg S	AE	USD	4 115	3 803	0,00
Centrica	GB	GBP	2 865	3 738	0,00
EDF 4,25 % 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	3 695	3 663	0,00
Nextera Energy Capital 2,25 % 01/06/2030	US	USD	4 139	3 179	0,00
Greenko Pow 4,30 % 13/12/2028 Reg S	MU	USD	3 344	2 636	0,00
NextEra Energy 1,875 % 15/01/2027	US	USD	2 812	2 313	0,00
PG&E 6,70 % 01/04/2053	US	USD	2 423	2 242	0,00
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	2 497	2 092	0,00
NextEra Energy 2,44 % 15/01/2032	US	USD	1 514	1 139	0,00
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7,50 % 04/06/2031	PK	USD	3 121	930	0,00
				8 753 061	3,10
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	4 767	777 947	0,28
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	740 348	727 593	0,26
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	509 006	520 308	0,18
Corteva	US	USD	7 758	429 852	0,15
UPM-Kymmene	FI	EUR	11 213	324 068	0,11
Linde	US	USD	860	287 513	0,10
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	5 214	274 014	0,10
Lundin Gold	CA	CAD	22 700	260 313	0,09
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	11 009	241 450	0,09
DSM Firmenich	CH	EUR	2 002	237 733	0,08
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	8 260	212 743	0,08
Vale ADR	BR	USD	16 139	209 850	0,07
Southern Copper (US)	US	USD	2 652	184 146	0,07
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	7 327	177 535	0,06
Sika (BR)	CH	CHF	709	176 838	0,06
BHP Group	AU	AUD	5 526	148 333	0,05
NOF	JP	JPY	3 213	132 750	0,05
Endeavour Mining	GB	CAD	5 129	119 935	0,04
Avia Avian	ID	IDR	3 223 154	119 421	0,04
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	7 083	115 295	0,04
Kansai Paint	JP	JPY	9 043	115 289	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	73 960	113 287	0,04
Jubilee Metals Group	GB	GBP	1 012 128	106 686	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	174 258	104 223	0,04
Fertiglobe	AE	AED	107 263	101 596	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	1 657	95 354	0,03
Glencore	CH	ZAR	17 734	94 468	0,03
Perseus Mining	AU	AUD	67 877	90 884	0,03
LG Chem	KR	KRW	180	90 097	0,03
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	89 767	89 328	0,03
RPM International	US	USD	1 195	89 285	0,03
Wheaton Precious Metals	CA	USD	1 973	88 379	0,03
Ternium ADR	LU	USD	2 266	88 231	0,03
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	180 052	69 000	0,02
Glencore	CH	GBP	12 365	66 082	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	5 420	62 329	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1 851	61 680	0,02
Hexpol	SE	SEK	5 754	61 404	0,02
IGO	AU	AUD	7 167	59 610	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	1 389	55 704	0,02
Osaka Soda	JP	JPY	1 900	55 585	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	791	53 659	0,02
Borouge	AE	AED	82 050	53 429	0,02
Victrex	GB	GBP	2 737	52 268	0,02
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	57 332	52 213	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	90 630	52 015	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	1 115	49 639	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	3 210	45 150	0,02
Symrise	DE	EUR	409	44 726	0,02
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	212 416	43 224	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	11 061	42 623	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	18 553	40 169	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1 716	37 122	0,01
FP	JP	JPY	1 598	35 969	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	9 059	34 911	0,01
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	2 045	34 677	0,01

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Air Water	JP	JPY	2 920	33 363	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	28 529	31 492	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	947	30 904	0,01
PPC	ZA	ZAR	218 237	30 686	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	577	25 192	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	2 030	24 364	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	16 620	23 443	0,01
POSCO	KR	KRW	89	22 804	0,01
Celanese	US	USD	236	22 722	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	9 875	21 085	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	14 594	21 018	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	2 520	20 997	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	1 433	20 316	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	577	19 920	0,01
Kaneka	JP	JPY	813	19 558	0,01
ABJA Investment 5,45 % 24/01/2028	SG	USD	21 939	19 550	0,01
ENN Clean Energy 3,375 % 12/05/2026 Reg S	VG	USD	21 671	17 541	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	15 354	17 300	0,01
China Steel	TW	TWD	20 025	17 188	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	2 251	14 979	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	4 978	14 215	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	5 886	13 536	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	1 519	13 366	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	4 731	13 097	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	379	12 731	0,00
China Hongqiao Group	CN	HKD	14 184	12 633	0,00
West China Cement 4,95 % 08/07/2026	GB	USD	16 815	12 008	0,00
Scientex	MY	MYR	17 114	11 861	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	426	9 986	0,00
Vedanta Resources 6,125 % 09/08/2024 Reg S	GB	USD	15 399	9 078	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	9 334	8 435	0,00
Xianhe	CN	CNY	2 541	8 064	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	4 970	8 003	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	93	7 788	0,00
DL Holdings	KR	KRW	201	6 748	0,00
Ashland 6,875 % 15/05/2043	US	USD	7 039	6 408	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	2 003	6 356	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	3 938	5 557	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	145	5 179	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	3 589	5 133	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	278	4 514	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	63	4 423	0,00
Wienerberger	AT	EUR	158	4 322	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	57	4 308	0,00
Arkema	FR	EUR	47	4 237	0,00
Holcim	CH	CHF	70	4 196	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	229	4 103	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	683	4 070	0,00
Nutrien 5,90 % 07/11/2024	CA	USD	4 240	3 890	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	1 722	3 768	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	914	3 546	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	125	3 493	0,00
SH Kelkar	IN	INR	2 700	3 448	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	64	3 276	0,00
Soulbrain	KR	KRW	20	2 955	0,00
ADEKA	JP	JPY	175	2 668	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	483	2 212	0,00
Champion Iron	AU	AUD	466	1 827	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	2 210	1 536	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	10 950	1 475	0,00
Era (A)	CN	CNY	2 016	1 367	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	295	1 040	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	4	999	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	255	989	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	35	851	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	61	521	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	880	105	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	6	0,00
				8 826 681	3,12
Industries					
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	1 312 440	1 343 590	0,48
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	977 586	1 082 148	0,38
RELX	GB	GBP	35 408	1 067 638	0,38
Experian	IE	GBP	25 457	815 147	0,29
RELX (NL)	GB	EUR	21 967	661 633	0,23
Howmet Aerospace	US	USD	16 468	654 823	0,23
Norfolk Southern	US	USD	3 273	606 279	0,21
Raytheon Technologies	US	USD	6 444	581 333	0,21
Rentokil Initial	GB	GBP	77 094	555 573	0,20
Sandvik	SE	SEK	29 894	551 073	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	2 832	504 817	0,18
Wizz Air Holdings	CH	GBP	12 423	427 683	0,15
Wolters Kluwer	NL	EUR	3 140	377 292	0,13
ITT	US	USD	4 863	373 022	0,13
Allegion	IE	USD	3 505	349 577	0,12
Bunzl	GB	GBP	9 689	349 344	0,12
Genpact	US	USD	7 654	307 408	0,11
ITOCHU	JP	JPY	10 180	305 097	0,11
Assa Abloy (B)	SE	SEK	13 927	300 322	0,11
Legrand	FR	EUR	3 402	291 533	0,10
Elis	FR	EUR	15 016	270 296	0,10
Siemens	DE	EUR	1 655	246 398	0,09
IMCD	NL	EUR	1 729	235 472	0,08
Intertek Group	GB	GBP	4 882	231 184	0,08
Kone (B)	FI	EUR	4 171	215 635	0,08
Teleperformance	FR	EUR	1 169	211 348	0,07
FTI Consulting	US	USD	1 246	203 230	0,07
Ferguson	GB	GBP	1 469	187 454	0,07
Hitachi	JP	JPY	3 662	182 899	0,06
MISUMI Group	JP	JPY	7 920	180 121	0,06
Havells India	IN	INR	13 136	179 387	0,06
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	2 986	168 251	0,06
BOC Aviation	SG	HKD	22 457	160 970	0,06
SS&C Technologies Holdings	US	USD	2 906	152 181	0,05
Grab Holdings	SG	USD	47 888	124 274	0,04
Concentrix	US	USD	1 373	120 614	0,04
FedEx	US	USD	572	118 087	0,04
Central Japan Railway	JP	JPY	1 023	114 823	0,04
Air Lease (A)	US	USD	3 170	114 739	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	13 378	108 159	0,04
Techtronic Industries	HK	HKD	10 479	102 439	0,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	28 196	100 064	0,04
XPO	US	USD	2 383	96 258	0,03
Univar	US	USD	2 987	95 948	0,03
Epiroc (B)	SE	SEK	5 933	92 368	0,03
Hensoldt	DE	EUR	2 560	87 057	0,03
Makita	JP	JPY	3 053	77 738	0,03
Barloworld	ZA	ZAR	16 850	75 574	0,03
Clarivate	GB	USD	9 168	73 330	0,03
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	916	72 441	0,03
Union Pacific	US	USD	405	72 276	0,03
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	1 914	71 693	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	5 727	69 287	0,02
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1 311	68 744	0,02
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	27 256	68 698	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	1 545	67 220	0,02
Vestas Wind Systems	DK	DKK	2 630	65 786	0,02
Industries of Qatar	QA	QAR	20 664	65 615	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	250	64 570	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	3 523	63 859	0,02
Carlisle	US	USD	321	63 274	0,02
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	2 444	61 609	0,02
Dip	JP	JPY	2 688	59 932	0,02
SKF (B)	SE	SEK	3 594	58 888	0,02
Leidos Holdings	US	USD	695	58 728	0,02
Stanley Black & Decker	US	USD	755	58 291	0,02
Bidvest Group	ZA	ZAR	4 683	58 098	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 952	53 878	0,02
GXO Logistics	US	USD	1 115	53 778	0,02
General Electric (US)	US	USD	594	53 480	0,02
Brenntag	DE	EUR	718	52 943	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	323	52 932	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	1 488	49 848	0,02
Ushio	JP	JPY	4 350	48 908	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	456	47 971	0,02
Nabtesco	JP	JPY	2 154	46 853	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	18 461	45 518	0,02
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	12 610	41 374	0,01
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	1 113	40 012	0,01
KEI Industries	IN	INR	1 878	39 542	0,01
Kyushu Railway Co	JP	JPY	1 917	39 450	0,01
THK	JP	JPY	1 934	39 141	0,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	692 130	39 138	0,01
Miura	JP	JPY	1 623	39 038	0,01
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	8 824	38 808	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	1 748	38 769	0,01
ManpowerGroup	US	USD	556	38 106	0,01
AGC	JP	JPY	1 128	38 018	0,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	237	37 450	0,01
SIS	IN	INR	8 025	34 182	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1 273	33 275	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	933 719	32 019	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	5 200	31 549	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	1 463	27 929	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4 737	27 201	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	713	26 197	0,01
RXO	US	USD	1 554	25 710	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	4 964	24 848	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	8 235	24 561	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	73 439	24 524	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1 290	24 277	0,01
Toppan	JP	JPY	1 238	23 804	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	28 761	23 700	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	5 902	23 650	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2 907	23 503	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	435	22 833	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	7 564	22 557	0,01
Raksul	JP	JPY	2 445	22 432	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	1 213	20 937	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	1 154	20 730	0,01
Pilot	JP	JPY	632	19 049	0,01
India Airport 6,25 % 25/10/2025 Reg S	MU	USD	21 936	19 045	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	750	18 722	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	59 247	18 549	0,01
en Japan	JP	JPY	1 020	16 534	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	4 674	16 002	0,01
NSK	JP	JPY	3 079	15 709	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	10 719	15 611	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	6 529	15 334	0,01
National Express Group	GB	GBP	10 910	15 093	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	50 681	14 543	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	2 840	14 218	0,01
DL E&C	KR	KRW	568	13 560	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	2 940	12 834	0,00
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	24 176	12 813	0,00
Nihon Flush	JP	JPY	1 852	12 745	0,00
Business Online (F)	TH	THB	44 423	11 799	0,00
Vinci	FR	EUR	100	11 261	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	23 179	10 875	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	1 199	10 834	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	33 601	10 579	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	7 569	10 454	0,00

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
CNH Industrial	GB	EUR	819	10 439	0,00
Management Solutions	JP	JPY	486	10 394	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	16 850	10 144	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	333	9 957	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	1 524	9 108	0,00
Central Glass	JP	JPY	433	8 464	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	816	8 191	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	516	7 565	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	375	7 403	0,00
Downer EDI	AU	AUD	3 415	7 303	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	33	7 268	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	607	7 117	0,00
Delhi Intl Airport 6,45 % 04/06/2029 Reg S	IN	USD	8 222	6 998	0,00
Techno Smart	JP	JPY	666	6 996	0,00
S-1	KR	KRW	162	6 394	0,00
GMR Hyderabad Intl. Airport 4,75 % 02/02/2026 Reg S	IN	USD	7 399	6 300	0,00
Cebu Air	PH	PHP	9 278	5 978	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	5 281	5 941	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	8 724	5 622	0,00
Air Lease 5,85 % 15/12/2027	US	USD	6 027	5 522	0,00
Traton	DE	EUR	261	5 452	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	1 518	5 394	0,00
GMR Int'l Airport 4,25 % 27/10/2027 Reg S	IN	USD	6 699	5 355	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	3 995	5 343	0,00
Daifuku	JP	JPY	314	5 224	0,00
Iveco Group	IT	EUR	622	5 071	0,00
Ashtead Capital 5,55 % 30/05/2033 144A	US	USD	5 602	5 041	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	1 462	5 004	0,00
Air Lease 1,875 % 15/08/2026	US	USD	5 962	4 801	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	706	4 284	0,00
Sumitomo 5,55 % 09/03/2028 EMTN	JP	USD	4 491	4 248	0,00
Rexel	FR	EUR	201	4 229	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	348	4 212	0,00
Tsugami	JP	JPY	445	4 169	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	410	4 151	0,00
Salik Co P	AE	AED	5 583	4 118	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	3	3 723	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	72	3 698	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	67	3 515	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	5 819	3 408	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	816	3 340	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	4 784	3 180	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	897	3 113	0,00
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	940	3 101	0,00
Delhi Intl Airport 6,125 % 31/10/2026 Reg S	IN	USD	3 350	2 942	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	113 540	2 889	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	3 683	2 881	0,00
Ashtead Capital 5,50 % 11/08/2032 144A	US	USD	3 157	2 828	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	2 962	2 744	0,00
Air Lease 3,125 % 01/12/2030	US	USD	3 453	2 666	0,00
Sulzer	CH	CHF	30	2 285	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	5	2 253	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	562	2 251	0,00
KEC International	IN	INR	363	1 847	0,00
Republic Services 5,00 % 01/04/2034	US	USD	1 806	1 671	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	167	1 667	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	21	1 481	0,00
Intrum	SE	SEK	173	1 417	0,00
Visional	JP	JPY	30	1 404	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	4 942	972	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	263	936	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	62	807	0,00
DSV	DK	DKK	5	801	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	96	776	0,00
Geberit	CH	CHF	1	769	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	718	0,00
ISS	DK	DKK	36	688	0,00
Aker	NO	NOK	10	568	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	65	450	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	356	297	0,00
Circulation	JP	JPY	53	244	0,00
				19 129 705	6,77
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	9 835	2 722 706	0,96
Apple	US	USD	16 196	2 475 959	0,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	164 562	2 436 460	0,86
Samsung Electronics	KR	KRW	49 453	2 196 365	0,78
Alphabet (A)	US	USD	20 209	1 946 151	0,69
SAP	DE	EUR	12 716	1 562 266	0,55
Tencent Holdings	CN	HKD	34 930	1 401 373	0,50
Nvidia	US	USD	4 349	1 082 572	0,38
Salesforce.com	US	USD	4 657	834 391	0,30
Infineon Technologies	DE	EUR	22 501	740 408	0,26
Sage Group	GB	GBP	75 129	700 826	0,25
Micron Technology	US	USD	10 433	597 087	0,21
Oracle	US	USD	6 449	554 501	0,20
Qualcomm	US	USD	5 205	542 397	0,19
Auto Trader Group	GB	GBP	66 783	483 703	0,17
Alten	FR	EUR	2 367	364 442	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	70 439	351 061	0,12
Juniper Networks	US	USD	11 233	305 255	0,11
SK Hynix	KR	KRW	4 916	298 487	0,11
Palo Alto Networks	US	USD	1 698	280 782	0,10
Lumentum Holdings	US	USD	6 356	277 482	0,10
Marvell Technology	US	USD	7 545	265 770	0,09
Dassault Systemes	FR	EUR	6 777	248 500	0,09
Scout24	DE	EUR	4 329	244 575	0,09
MediaTek	TW	TWD	12 275	241 245	0,09
Tokyo Electron	JP	JPY	2 311	238 502	0,08
Yageo	TW	TWD	16 220	237 633	0,08
ASML Holding	NL	EUR	403	231 301	0,08
Capgemini	FR	EUR	1 384	228 243	0,08
Keyence	JP	JPY	558	227 094	0,08
Temenos	CH	CHF	2 126	161 415	0,06
GB Group	GB	GBP	43 431	161 142	0,06
SUSE	DE	EUR	8 959	153 196	0,05
CDW	US	USD	982	150 681	0,05
Murata Manufacturing	JP	JPY	2 918	149 018	0,05
NAVER	KR	KRW	997	130 245	0,05
Mitsui High-Tec	JP	JPY	2 268	123 430	0,04
Nomura Research Institute	JP	JPY	4 554	103 325	0,04
Shimadzu	JP	JPY	3 626	102 504	0,04
Ciena	US	USD	2 461	101 872	0,04
Fujitsu	JP	JPY	815	98 047	0,03
Nanya Technology	TW	TWD	48 768	97 678	0,03
DXC Technology	US	USD	4 248	91 838	0,03
Taiyo Yuden	JP	JPY	3 066	84 659	0,03
Infosys ADR	IN	USD	5 748	80 331	0,03
KoMiCo	KR	KRW	2 385	70 360	0,02
Intel	US	USD	2 439	68 881	0,02
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	11 431	68 249	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	1 745	60 560	0,02
Sansan	JP	JPY	4 995	60 318	0,02
Powertech Technology	TW	TWD	22 025	59 657	0,02
Pentamaster International	MY	HKD	456 969	58 592	0,02
NXP Semiconductors	NL	USD	385	56 526	0,02
Socionext	JP	JPY	741	55 330	0,02
Getac Holdings	TW	TWD	31 025	53 822	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	26 169	48 428	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	4 966	47 382	0,02
Akamai Technologies	US	USD	634	47 037	0,02
Infosys	IN	INR	3 316	46 187	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	19 672	45 354	0,02
New Relic	US	USD	687	44 319	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	904	43 268	0,02
Pegasystems	US	USD	966	39 845	0,01
Shoper	PL	PLN	5 798	39 451	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	4 408	39 038	0,01
Nutanix (A)	US	USD	1 790	39 009	0,01
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	1 014	38 278	0,01
Obic	JP	JPY	272	37 864	0,01
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 704	33 335	0,01
SEEK	AU	AUD	2 160	31 779	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	414	31 578	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	2 221	30 053	0,01
FPT	VN	VND	9 168	27 432	0,01
giftee	JP	JPY	1 821	27 211	0,01
Kyocera	JP	JPY	567	26 905	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	17 428	25 436	0,01
NEC	JP	JPY	721	25 079	0,01
Justsystems	JP	JPY	1 035	24 665	0,01
Ulvac	JP	JPY	661	23 646	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	23 045	23 246	0,01
SKP Resources	MY	MYR	76 319	20 187	0,01
Network i2i 5,650 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	22 959	19 965	0,01
VS Industry	MY	MYR	112 774	18 703	0,01
Rorze	JP	JPY	269	17 921	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	9 131	17 886	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	8 759	17 612	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	2 825	17 533	0,01
HCL Technologies	IN	INR	1 476	17 450	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	894	17 244	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	406	15 430	0,01
Advantech	TW	TWD	1 317	14 431	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	557	14 192	0,01
Kakao	KR	KRW	341	13 476	0,00
Endava ADR	GB	USD	256	13 350	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	1 622	13 310	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	6 147	12 979	0,00
Innoviz Technology Service	IL	USD	5 463	12 841	0,00
Wistron	TW	TWD	9 187	12 601	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	26	12 255	0,00
SEMITEC	JP	JPY	899	11 786	0,00
Daqo New Energy ADR	CN	USD	281	11 384	0,00
Innodisk	TW	TWD	1 243	10 957	0,00
Lasertec	JP	JPY	86	10 548	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	284 753	10 025	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	9 462	8 771	0,00
Appier Group	JP	JPY	804	8 196	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	2 842	8 132	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	492	7 722	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	378	7 689	0,00
ASMPT	HK	HKD	1 025	7 285	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	227	7 223	0,00
RS Technologies	JP	JPY	356	7 218	0,00
Sk Hynix 6,375 % 17/01/2028 Reg S	KR	USD	7 917	7 205	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	2 072	7 029	0,00
Network i2i 3,975 % VRN (perpétuel) Reg S	MU	USD	8 435	6 773	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	1 057	5 947	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	1 813	5 692	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	6 521	5 453	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	36	5 181	0,00
Wiwynn	TW	TWD	149	5 125	0,00
Atea	NO	NOK	406	5 062	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1 504	4 951	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	4 232	4 907	0,00
Logitech International	CH	CHF	83	4 421	0,00
Adevinta	NO	NOK	609	4 245	0,00
Rohm	JP	JPY	62	4 220	0,00
Silergy	CN	TWD	290	4 131	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	21	4 108	0,00
Weimob Investment 3,92 % 07/06/2026	VG	USD	5 043	4 054	0,00

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Autohome (A) ADR	CN	USD	138	3 723	0,00
SK Hynix 6,25 % 17/01/2026 Reg S	KR	USD	4 035	3 662	0,00
SK Hynix 6,50 % 17/01/2033 Reg S	KR	USD	4 035	3 622	0,00
Elite Material	TW	TWD	686	3 315	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	518	3 230	0,00
Oracle 4,90 % 06/02/2033	US	USD	3 596	3 208	0,00
Sk Hynix 1,75 % 11/04/2030	KR	USD	3 045	2 888	0,00
HP 4,20 % 15/04/2032	US	USD	3 516	2 855	0,00
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	3 227	2 822	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	899	2 666	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	348	2 403	0,00
SiteMinder	AU	AUD	1 012	2 217	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	66	2 095	0,00
TeamViewer	DE	EUR	117	1 948	0,00
Oracle 3,65 % 25/03/2041	US	USD	2 529	1 779	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	2 183	1 534	0,00
GL Sciences	JP	JPY	93	1 428	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	249	1 140	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	110	1 085	0,00
Tencent Holdings 3,925 % 19/01/2038 Reg S	KY	USD	1 211	936	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	261	819	0,00
Lotes	TW	TWD	2	49	0,00
				28 159 268	9,96
Consommation non essentielle					
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	1 755 901	1 452 953	0,51
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	118 593	1 135 491	0,40
Amazon.com	US	USD	10 321	986 543	0,35
Service Corp International	US	USD	10 019	639 814	0,23
Meituan (B)	CN	HKD	40 695	629 245	0,22
Autoliv	SE	USD	7 723	595 647	0,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	681	592 781	0,21
Starbucks	US	USD	5 332	548 002	0,19
Electronic Arts	US	USD	4 277	492 953	0,17
Prosus	NL	EUR	6 633	450 167	0,16
Burberry Group	GB	GBP	13 897	410 329	0,15
Lowe's Cos	US	USD	2 201	409 869	0,15
Publicis Groupe	FR	EUR	5 454	404 279	0,14
Trip.com Group ADR	CN	USD	12 151	387 535	0,14
Naspers (N)	ZA	ZAR	2 107	340 180	0,12
Aptiv	IE	USD	3 615	334 449	0,12
Papa John's International	US	USD	4 551	305 849	0,11
JD.com (A)	CN	HKD	17 837	286 227	0,10
Kering	FR	EUR	488	282 974	0,10
Sands (Chine)	CN	HKD	82 946	268 024	0,09
Tata Motors	IN	INR	44 429	239 680	0,08
Puma	DE	EUR	4 464	236 420	0,08
Eicher Motors	IN	INR	6 401	234 706	0,08
Sony	JP	JPY	2 800	229 479	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	20 058	224 981	0,08
Entain	GB	GBP	13 598	223 759	0,08
MercadoLibre	UY	USD	188	217 087	0,08
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	24 070	208 813	0,07
Ipsos	FR	EUR	3 827	188 129	0,07
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	28 752	184 839	0,07
Kingfisher	GB	GBP	59 459	174 472	0,06
Samsonite International	US	HKD	59 585	170 539	0,06
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	2 820	163 297	0,06
Sea ADR	SG	USD	2 318	158 949	0,06
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	8 152	157 729	0,06
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	28 552	152 139	0,05
Hyundai Mobis	KR	KRW	971	143 042	0,05
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	947	141 379	0,05
Persimmon	GB	GBP	9 200	137 753	0,05
Fast Retailing	JP	JPY	588	125 745	0,04
Yum China Holdings	CN	USD	2 249	124 978	0,04
Denso	JP	JPY	2 286	124 480	0,04
Ryohin Keikaku	JP	JPY	13 053	124 209	0,04
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	201 575	122 586	0,04
Oriental Land	JP	JPY	3 569	114 278	0,04
Descente	JP	JPY	3 980	114 066	0,04
Li Ning	CN	HKD	17 621	113 874	0,04
OPAP	GR	EUR	7 336	113 413	0,04
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	27 806	107 410	0,04
NetEase	CN	HKD	5 835	94 076	0,03
Deckers Outdoor	US	USD	218	92 992	0,03
Whitbread	GB	GBP	2 439	90 230	0,03
Allegro	PL	PLN	12 645	90 222	0,03
Dream International	HK	HKD	166 682	87 687	0,03
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	7 544	86 960	0,03
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	1 179	83 222	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	4 170	81 463	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	2 542	80 048	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	234	78 089	0,03
Yamaha	JP	JPY	2 142	76 176	0,03
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	975	74 863	0,03
Crystal International Group	HK	HKD	199 174	69 530	0,02
Open House	JP	JPY	1 897	68 455	0,02
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	79 765	67 248	0,02
Koito Manufacturing	JP	JPY	3 807	66 417	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1 051	65 370	0,02
Autoliv SDR	SE	SEK	835	64 593	0,02
Afya	BR	USD	5 923	63 468	0,02
Sun International	ZA	ZAR	30 038	60 976	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	5 420	57 269	0,02
STS Holding	PL	PLN	12 723	56 328	0,02
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	64 376	55 967	0,02
ABC-Mart	JP	JPY	1 084	55 758	0,02
Crocs	US	USD	485	53 970	0,02
BYD (H)	CN	HKD	1 955	53 523	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	3 129	52 929	0,02
Expedia Group	US	USD	615	52 293	0,02
Burlington Stores	US	USD	282	49 381	0,02
BYD (A)	CN	CNY	1 466	49 111	0,02
Pepco Group	GB	PLN	5 576	48 495	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	14 890	48 207	0,02
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	405	45 982	0,02
Resorttrust	JP	JPY	3 076	45 968	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	405	45 682	0,02
Yum China Holdings	CN	HKD	809	44 752	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	117 350	43 683	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	114 792	43 660	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	51 623	43 322	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	4 003	43 080	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	106 553	39 350	0,01
Ross Stores	US	USD	408	39 048	0,01
NetEase ADR	CN	USD	480	38 918	0,01
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	5 431	36 581	0,01
Churchill Downs	US	USD	137	36 188	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 684	35 511	0,01
Jumbo	GR	EUR	1 648	34 441	0,01
PDD Holdings ADR	IE	USD	549	34 113	0,01
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	38 047	34 012	0,01
Vail Resorts	US	USD	157	33 917	0,01
Rinnai	JP	JPY	1 533	33 510	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	34 865	33 330	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	212 082	32 356	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 500	31 627	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	15 881	30 059	0,01
Stellantis	NL	EUR	1 959	29 389	0,01
Ferrari	IT	USD	116	29 304	0,01
Kadokawa	JP	JPY	1 476	28 466	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	1 841	27 757	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	4 288 415	27 693	0,01
Capcom	JP	JPY	808	27 491	0,01
Yonex	JP	JPY	2 432	26 227	0,01
Nojima	JP	JPY	2 650	25 715	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	8 579	25 635	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	2 039	25 090	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	10 774	23 605	0,01
K's Holdings	JP	JPY	2 716	21 834	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	707	21 367	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	901	21 030	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	3 338	20 164	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	1 260	20 162	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	961	18 509	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	101	18 327	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	154	17 778	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	14 138	16 825	0,01
JD.com ADR	CN	USD	520	16 727	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	2 230	16 560	0,01
Melco Resorts Finance 5,375 % 04/12/2029 Reg S	KY	USD	21 559	16 275	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	79 088	14 703	0,01
Plan B Media	TH	THB	67 762	14 656	0,01
Studio City Finance 6,50 % 15/01/2028 Reg S	VG	USD	18 666	14 598	0,01
Informa	GB	GBP	1 768	14 559	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	18 829	14 411	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	29 754	14 087	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	648	13 714	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	140 444	13 486	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	45 019	12 793	0,00
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	1 427	12 570	0,00
Coats Group	GB	GBP	13 156	11 723	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	87	11 648	0,00
eHi Car Services 7,75 % 14/11/2024	KY	USD	15 575	11 439	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	69 753	11 279	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	3 786	11 255	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	111	10 624	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	12 527	10 570	0,00
MGM China Holdings 5,25 % 18/06/2025 Reg S	KY	USD	11 647	10 087	0,00
Meituan 3,39 % 27/04/2027	KY	USD	12 485	9 901	0,00
Proto	JP	JPY	1 225	9 678	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	1 515	9 414	0,00
Wynn Macau 5,625 % 26/08/2028 Reg S	KY	USD	11 571	9 142	0,00
H World Group ADR	CN	USD	206	8 760	0,00
AllHome	PH	PHP	250 044	8 588	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	48 364	8 305	0,00
Lowes Cos 5,80 % 15/09/2062	US	USD	9 086	8 296	0,00
Hermes International	FR	EUR	4	8 029	0,00
Sanrio	JP	JPY	191	8 012	0,00
Vistry Group	GB	GBP	869	7 745	0,00
BYD (A)	CN	CNY	229	7 676	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	25 235	7 347	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	13 040	7 188	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	1 495	7 097	0,00
MGM China Holdings 5,875 % 15/05/2026 Reg S	KY	USD	8 069	7 027	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	704	7 008	0,00
Li & Fung 5,25 % (perpétuel) EMTN	BM	USD	12 832	6 305	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	816	6 245	0,00
Takashimaya	JP	JPY	455	6 085	0,00
Virgin Med Securities 4,125 % 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	6 693	5 979	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	93	5 878	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	94	5 823	0,00
Studio City Finance 6,00 % 15/07/2025 Reg S	VG	USD	6 562	5 474	0,00
Meituan 3,95 % 27/04/2028	KY	USD	7 004	5 227	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	27	4 812	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	98 560	4 751	0,00
Toll Brothers Finance 3,80 % 01/11/2029	US	USD	5 727	4 729	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	437	4 614	0,00
Shine Justice	AU	AUD	10 080	4 565	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	6 903	4 560	0,00
Next	GB	GBP	59	4 521	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	1 537	4 416	0,00

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nexteer Automotive Group	US	HKD	8 675	4 395	0,00
Asset World (F)	TH	THB	30 844	4 346	0,00
Compass Group	GB	GBP	178	4 255	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	2 170	4 171	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	950	4 132	0,00
Faurecia	FR	EUR	219	4 104	0,00
Zalando	DE	EUR	102	3 802	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	30	3 705	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	38 204	3 645	0,00
Rakuten Group 5,125 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	USD	6 029	3 566	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	18 508	3 532	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	214	3 441	0,00
Champion Path Holdings 4,85 % 27/01/2028	VG	USD	4 446	3 352	0,00
Wynn Macau 5,50 % 01/10/2027 Reg S	KY	USD	4 111	3 318	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	493	3 239	0,00
Champion Path Holdings 4,50 % 27/01/2026	VG	USD	4 019	3 231	0,00
Future	GB	GBP	251	3 221	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	199	3 163	0,00
Airtrip	JP	JPY	159	2 886	0,00
Musti Group	FI	EUR	153	2 874	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	3 818	2 805	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	239	2 788	0,00
Lowes Cos 5,85 % 01/04/2063	US	USD	3 029	2 769	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	60	2 541	0,00
Rakuten Group 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	JP	EUR	4 994	2 415	0,00
Melco Resorts Finance 5,75 % 21/07/2028 Reg S	KY	USD	2 908	2 298	0,00
Coupang (A)	US	USD	151	2 260	0,00
General Motor Financial 5,85 % 06/04/2030	US	USD	2 239	2 027	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	1 266	1 916	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	6 515	1 902	0,00
momo.com	TW	TWD	73	1 796	0,00
G8 Education	AU	AUD	2 449	1 793	0,00
XD	CN	HKD	601	1 721	0,00
Vivendi	FR	EUR	170	1 691	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	908	1 666	0,00
Creema	JP	JPY	448	1 224	0,00
Unerry	JP	JPY	42	1 136	0,00
Marriott International 4,90 % 15/04/2029	US	USD	1 211	1 091	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	122	905	0,00
Minor International 2,70 % VRN (perpétuel)	TH	USD	761	610	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	183	588	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	50	586	0,00
Experience	AU	AUD	3 332	581	0,00
888 Holdings	GI	GBP	613	559	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	5 636	528	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	35 537	520	0,00
Mercari	JP	JPY	31	483	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	12	339	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2 104	126	0,00
Enjin	JP	JPY	6	44	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	3 132	41	0,00
				19 867 404	7,03
Consommation courante					
Walmart	US	USD	6 461	885 016	0,31
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	11 402	835 415	0,30
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	21 333	711 557	0,25
Unilever	GB	GBP	13 942	704 845	0,25
Coca-Cola	US	USD	12 166	704 270	0,25
PepsiCo	US	USD	3 947	682 830	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	20 080	626 911	0,22
Nestle	CH	CHF	5 292	615 986	0,22
CP ALL (F)	TH	THB	318 087	547 124	0,19
Procter & Gamble	US	USD	3 818	542 860	0,19
China Mengniu Dairy	HK	HKD	141 144	515 334	0,18
Associated British Foods	GB	GBP	21 355	475 986	0,17
L'Oreal	FR	EUR	1 034	447 398	0,16
Coca-Cola HBC	CH	GBP	13 715	378 847	0,13
Beiersdorf	DE	EUR	2 909	368 331	0,13
Tesco	GB	GBP	107 961	345 826	0,12
Unilever	GB	EUR	6 349	320 684	0,11
Thai Beverage	TH	SGD	662 336	288 265	0,10
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1 129	260 029	0,09
Sysco	US	USD	3 692	255 842	0,09
Monster Beverage	US	USD	4 769	240 655	0,09
US Foods Holding	US	USD	6 409	222 469	0,08
AAK	SE	SEK	10 879	198 531	0,07
Pernod Ricard	FR	EUR	924	193 384	0,07
JDE Peet's	NL	EUR	6 634	183 098	0,06
Tyson Foods (A)	US	USD	2 952	166 544	0,06
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	357 416	142 419	0,05
Sprouts Farmers Market	US	USD	4 271	133 711	0,05
Ingredion	US	USD	1 376	131 995	0,05
Ajinomoto	JP	JPY	3 844	125 101	0,04
Dollar Tree	US	USD	881	122 728	0,04
Danone	FR	EUR	1 944	116 649	0,04
Diageo	GB	GBP	2 615	107 912	0,04
Yakult Honsha	JP	JPY	1 496	101 935	0,04
Shiseido	JP	JPY	2 048	92 735	0,03
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1 326	91 820	0,03
Jeronimo Martins	PT	EUR	3 757	86 045	0,03
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2 442	85 372	0,03
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	2 443	83 298	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	7 407	81 758	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1 356	80 120	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 235	71 576	0,03
SPAR Group	ZA	ZAR	10 214	71 002	0,03
Coles Group	AU	AUD	6 335	69 264	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	285	65 634	0,02
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	99 345	64 962	0,02
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	14 143	63 680	0,02
Spectrum Brands Holdings	US	USD	1 032	62 802	0,02
Treasury Wine Estates	AU	AUD	7 101	59 472	0,02
Bunge	US	USD	642	53 941	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2 572	48 296	0,02
Wilmar International	SG	SGD	17 968	48 068	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	18 046	47 170	0,02
Keurig Dr Pepper	US	USD	1 599	47 089	0,02
Essity (B)	SE	SEK	1 510	41 474	0,01
Woolworths Group	AU	AUD	1 690	39 459	0,01
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	550 383	39 386	0,01
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	4 199	38 797	0,01
Heineken (BR)	NL	EUR	350	36 436	0,01
Nestle Capital Fin. Intl 2,94 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	38 625	35 281	0,01
Uni-President China Holdings	CN	HKD	38 741	35 024	0,01
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	5 412	33 893	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	7 233	32 984	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	492	32 891	0,01
Britvic	GB	GBP	3 072	31 975	0,01
Nissui	JP	JPY	7 888	31 234	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	6 347	31 136	0,01
Universal Robina	PH	PHP	12 453	29 940	0,01
President Chain Store	TW	TWD	3 742	29 840	0,01
Blackmores	AU	AUD	517	29 565	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1 328	29 178	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	15 569	29 158	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	6 235	28 435	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	4 851	27 719	0,01
First Resources	SG	SGD	20 894	21 790	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	23 505	18 421	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	99 123	15 922	0,01
Japfa	SG	SGD	109 672	15 686	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1 834	12 810	0,00
Sheng Siong	SG	SGD	10 407	12 523	0,00
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	251 303	12 269	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1 758	11 677	0,00
WH Group	HK	HKD	23 089	11 628	0,00
Haleon	GB	GBP	2 843	11 372	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	87 732	11 203	0,00
China Foods	HK	HKD	31 171	10 364	0,00
BGF retail	KR	KRW	82	10 294	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	990	9 590	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	33 358	9 294	0,00
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2 383	9 006	0,00
RFM	PH	PHP	158 131	8 405	0,00
KT&G	KR	KRW	140	8 153	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	18	7 423	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	17 000	7 187	0,00
Amorepacific	KR	KRW	83	6 912	0,00
JD Health International	CN	HKD	1 012	6 598	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	2 668	6 312	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	3 961	6 262	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	16 727	6 230	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	1 568	6 065	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	249	5 518	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	559	5 165	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1 116	5 030	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	33	4 939	0,00
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	5 149	4 650	0,00
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	70 794	4 550	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	51	4 446	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	10 642	4 165	0,00
Ocado Group	GB	GBP	681	3 919	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	4 149	3 700	0,00
Anheuser Busc 5,80 % 23/01/2059	US	USD	3 626	3 657	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	117	3 473	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	1 271	3 461	0,00
Brown-Forman 4,75 % 15/04/2033	US	USD	3 634	3 355	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	462	3 016	0,00
General Mills 5,241 % 18/11/2025	US	USD	3 126	2 833	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	958	2 808	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	1 227	2 794	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	6 544	1 920	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	10 389	1 079	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	50	758	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	18 764	585	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	26	47	0,00
				15 087 660	5,34
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	8 805	1 302 789	0,46
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	8 609	1 299 009	0,46
Boston Scientific	US	USD	26 324	1 253 022	0,44
UnitedHealth Group	US	USD	2 565	1 143 930	0,40
Sanofi	FR	EUR	11 257	1 125 711	0,40
Roche Holding	CH	CHF	2 901	826 631	0,29
Merck	DE	EUR	5 040	819 312	0,29
AstraZeneca 3,75 % 03/03/2032 EMTN	GB	EUR	698 959	719 202	0,25
Danaher	US	USD	3 042	657 966	0,23
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	622 668	572 593	0,20
Coloplast (B)	DK	DKK	4 189	546 821	0,19
Elevance Health	US	USD	1 267	540 123	0,19
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	4 002	535 640	0,19
Bristol-Myers Squibb	US	USD	7 934	478 402	0,17
Roche Holding (BR)	CH	CHF	1 500	461 113	0,16
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	2 427	441 959	0,16
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1 408	403 390	0,14
Novartis	CH	CHF	4 329	401 023	0,14
Insulet	US	USD	1 258	360 618	0,13
Horizon Therapeutics	US	USD	3 324	335 972	0,12
Gerresheimer	DE	EUR	2 854	281 643	0,10
Tecan Group	CH	CHF	660	260 024	0,09

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Qiagen (DE)	NL	EUR	6 255	253 394	0,09
Straumann Holdings	CH	CHF	1 719	233 550	0,08
CVS Health	US	USD	3 437	228 577	0,08
Alcon	CH	CHF	3 159	208 116	0,07
Fresenius Medical Care	DE	EUR	4 570	201 278	0,07
Amgen	US	USD	858	185 710	0,07
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	13 293	181 368	0,06
Humana	US	USD	341	163 365	0,06
ICON	IE	USD	921	161 133	0,06
CSL	AU	AUD	890	160 696	0,06
Innovent Biologics	CN	HKD	36 506	158 459	0,06
McKesson	US	USD	452	148 611	0,05
Encompass Health	US	USD	2 360	134 833	0,05
Genus	GB	GBP	4 359	133 512	0,05
AmerisourceBergen	US	USD	823	124 101	0,04
Lonza Group	CH	CHF	213	119 652	0,04
EssilorLuxottica	FR	EUR	661	118 666	0,04
Koninklijke Philips	NL	EUR	6 217	118 663	0,04
Nippon Shinyaku	JP	JPY	2 806	116 049	0,04
Becton Dickinson	US	USD	461	109 855	0,04
Olympus	JP	JPY	6 246	98 757	0,03
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	474	97 154	0,03
Viatris	US	USD	11 189	94 049	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	54 439	89 873	0,03
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	13 009	86 570	0,03
GE HealthCare Technologies	US	USD	1 102	81 352	0,03
Eisai	JP	JPY	1 464	76 394	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	1 342	75 694	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1 853	75 638	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	813 534	75 557	0,03
Granules India	IN	INR	22 473	74 868	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	13 747	74 019	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	90 920	70 697	0,03
Envista Holdings	US	USD	1 900	66 096	0,02
Rajthanee Hospital	TH	THB	78 067	59 043	0,02
Medlive Technology	CN	HKD	58 644	58 731	0,02
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	56 259	57 320	0,02
Centene	US	USD	897	56 040	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	6 871	54 600	0,02
Avantor	US	USD	2 886	51 713	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	1 624	50 034	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	569 414	49 752	0,02
Grifols ADR	ES	USD	6 045	40 712	0,01
Vieworks	KR	KRW	1 622	37 583	0,01
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	10 612	36 990	0,01
Ramsay Health Care	AU	AUD	932	36 269	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	21 913	33 816	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	792	32 333	0,01
TG Therapeutics	US	USD	1 456	31 748	0,01
I-Sens	KR	KRW	2 727	31 580	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	25 484	29 171	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	755	27 953	0,01
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	30 620	26 476	0,01
Cochlear	AU	AUD	173	25 694	0,01
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	25 539	23 786	0,01
Convatec Group	GB	GBP	8 735	21 879	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1 411	21 760	0,01
Genmab	DK	DKK	54	20 293	0,01
Sunwels	JP	JPY	832	17 499	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1 136	17 016	0,01
Interojo	KR	KRW	382	9 200	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	373	8 178	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	159	7 992	0,00
JMDC	JP	JPY	190	6 136	0,00
UnitedHealth Group 3,875 % 15/12/2028	US	USD	6 300	5 594	0,00
InBody	KR	KRW	290	5 446	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	37 842	4 961	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	184	4 814	0,00
HCA 5,375 % 01/02/2025	US	USD	5 255	4 763	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	209	4 382	0,00
Indivior	GB	GBP	247	4 290	0,00
UnitedHealth Group 5,35 % 15/02/2033	US	USD	4 240	4 094	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	1 766	4 081	0,00
Dentium	KR	KRW	42	4 052	0,00
GSK	GB	GBP	237	3 886	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	39 605	3 427	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	105	3 347	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	358	3 166	0,00
AbbVie 4,875 % 14/11/2048	US	USD	3 510	3 060	0,00
Eli Lilly 4,95 % 27/02/2063	US	USD	3 029	2 862	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	12	2 800	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	694	2 719	0,00
UnitedHealth Group 6,05 % 15/02/2063	US	USD	2 418	2 525	0,00
UnitedHealth Group 5,20 % 15/04/2063	US	USD	2 711	2 507	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	332	2 297	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	301	2 264	0,00
HCA 5,875 % 15/02/2026	US	USD	2 326	2 140	0,00
Synlab	DE	EUR	215	2 064	0,00
HCA 5,625 % 01/09/2028	US	USD	2 120	1 957	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	1 366	1 729	0,00
Sosei Group	JP	JPY	95	1 691	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	1 614	1 681	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	284	1 509	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	125	1 419	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	30	1 081	0,00
Hoya	JP	JPY	10	981	0,00
Immutep	AU	AUD	4 330	690	0,00
Argenx	NL	EUR	2	673	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	35	577	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	88	571	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	44	525	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	65	417	0,00
				20 245 538	7,16

Finance

Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1 246 359	10 996 464	3,89
AIA Group	HK	HKD	169 776	1 670 745	0,59
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	1 652 037	1 434 112	0,51
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	1 360 409	1 373 082	0,49
Visa	US	USD	6 019	1 267 987	0,45
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	1 248 302	1 256 104	0,44
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	1 027 608	1 029 497	0,36
ICICI Bank	IN	INR	98 025	999 684	0,35
Morgan Stanley	US	USD	12 002	978 732	0,35
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	941 250	949 699	0,34
Axis Bank	IN	INR	93 842	896 503	0,32
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	863 917	887 593	0,31
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	61 506	849 128	0,30
Wells Fargo	US	USD	22 884	820 441	0,29
Allianz	DE	EUR	3 549	807 291	0,29
Arthur J Gallagher	US	USD	4 262	789 652	0,28
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	754 312	754 055	0,27
Progressive	US	USD	6 158	753 623	0,27
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	850 952	753 181	0,27
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	787 567	715 005	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	3 992	690 198	0,24
Bank Central Asia	ID	IDR	1 138 872	637 556	0,23
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	589 343	590 816	0,21
3i Group	GB	GBP	27 226	548 209	0,19
Hannover Rueck	DE	EUR	2 737	529 976	0,19
HDFC Bank	IN	INR	27 403	512 496	0,18
Edenred	FR	EUR	7 805	459 880	0,16
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	12 014	450 767	0,16
Barclays	GB	GBP	247 199	450 369	0,16
Tryg	DK	DKK	21 035	450 145	0,16
Partners Group Holding	CH	CHF	505	443 370	0,16
St James's Place	GB	GBP	31 194	428 870	0,15
Natwest Group	GB	GBP	136 918	408 781	0,14
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2 083	404 439	0,14
Zurich Insurance Group	CH	CHF	908	398 599	0,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1 136	386 769	0,14
Admiral Group	GB	GBP	14 341	377 657	0,13
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	19 125	367 733	0,13
Shriram Finance	IN	INR	24 782	366 623	0,13
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	429 386	324 049	0,11
Fiserv	US	USD	2 784	307 221	0,11
Worldline	FR	EUR	7 657	301 529	0,11
NN Group	NL	EUR	8 525	287 881	0,10
Nexi	IT	EUR	38 035	285 489	0,10
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	887 757	283 937	0,10
Sampo (A)	FI	EUR	5 671	260 651	0,09
SCOR	FR	EUR	10 700	250 584	0,09
AXA	FR	EUR	8 468	250 408	0,09
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	237 352	238 432	0,08
Prudential (HK)	GB	HKD	16 925	230 727	0,08
Tradeweb Markets (A)	US	USD	3 601	230 404	0,08
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	33 581	221 351	0,08
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	740	219 955	0,08
DBS Group Holdings	SG	SGD	9 702	216 980	0,08
UniCredit	IT	EUR	12 031	215 837	0,08
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	670 967	211 372	0,07
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	349 812	203 885	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	34 525	196 333	0,07
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	28 474	186 183	0,07
Societe Generale	FR	EUR	8 307	182 972	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4 811	178 357	0,06
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	82 028	175 540	0,06
BNP Paribas (France)	FR	EUR	2 832	165 921	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	8 819	160 289	0,06
MarketAxess Holdings	US	USD	558	159 872	0,06
Everest Re Group	BM	USD	451	154 842	0,05
Standard Bank Group	ZA	ZAR	18 034	152 941	0,05
Credicorp (US)	PE	USD	1 253	152 686	0,05
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	77 910	152 393	0,05
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	164 177	141 099	0,05
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	179 515	140 613	0,05
Patria Investments	KY	USD	10 237	138 437	0,05
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2 297	137 524	0,05
UBS Group	CH	CHF	7 370	135 330	0,05
Absa Group	ZA	ZAR	15 065	132 502	0,05
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	28 169	130 509	0,05
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	15 063	129 023	0,05
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	122 521	124 860	0,04
Housing Development Finance	IN	INR	3 911	120 529	0,04
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	GB	EUR	114 984	116 055	0,04
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	123 002	108 372	0,04
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 643	103 299	0,04
Legal & General Group	GB	GBP	37 856	100 986	0,04
FirstRand	ZA	ZAR	31 216	99 469	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	2 464	98 167	0,03
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	16 414	96 476	0,03
Macquarie Group	AU	AUD	856	94 290	0,03
CIMB Group Holdings	MY	MYR	87 308	89 797	0,03
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	102 010	88 938	0,03
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	829 321	88 660	0,03
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	86 246	82 656	0,03
ORIX	JP	JPY	5 365	82 462	0,03
Temasek Finance 3,25 % 15/02/2027 GMTN	SG	EUR	79 967	80 184	0,03
Vinci Partners Investments	BR	USD	10 742	79 984	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	68 222	74 656	0,03
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	77 266	73 249	0,03
TBC Bank Group	GE	GBP	2 696	72 359	0,03

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nasdaq	US	USD	1 432	71 357	0,03
Wise	GB	GBP	11 006	68 982	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	16 523	67 605	0,02
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	70 752	67 258	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	26 572	63 361	0,02
FinecoBank	IT	EUR	4 507	61 882	0,02
KBC Group 4,375 % VRN 23/11/2027 EMTN	BE	EUR	60 850	61 285	0,02
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	34 511	60 730	0,02
KakaoBank	KR	KRW	3 821	57 074	0,02
ABN AMRO Bank 2,375 % 01/06/2027 EMTN	NL	EUR	59 938	56 303	0,02
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	54 856	56 188	0,02
Houlihan Lokey	US	USD	672	55 756	0,02
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	62 922	54 025	0,02
ABN AMRO 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	52 511	51 968	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	2 729	47 500	0,02
Northern Trust	US	USD	676	47 340	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	43 077	43 564	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	5 757	43 322	0,02
ICB China 3,20 % VRN (perpétuel)	CN	USD	48 294	41 035	0,01
ICICI Bank ADR	IN	USD	1 976	40 517	0,01
Bank of Communications 3,80 % VRN (perpétuel)	CN	USD	46 254	40 429	0,01
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	8 087	40 137	0,01
Nordea Bank	FI	SEK	3 915	39 397	0,01
Resona Holdings	JP	JPY	8 362	37 747	0,01
Chailease Holding	TW	TWD	5 691	37 475	0,01
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	39 220	37 137	0,01
Ares Management (A)	US	USD	473	36 564	0,01
Kruk	PL	PLN	432	35 390	0,01
Allianz 2,241 % VRN 07/07/2045	DE	EUR	35 181	33 252	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	42 977	32 992	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	844	31 832	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	7 251	31 630	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	53 472	31 539	0,01
Home First Finance India	IN	INR	3 938	31 133	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	2 498	28 278	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	31 023	26 025	0,01
Vedanta Res. Fin. II 8,95 % 11/03/2025 Reg S	GB	USD	35 578	23 171	0,01
Barclays 2,885 % VRN 31/01/2027 EMTN	GB	EUR	22 933	21 932	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	32 293	21 529	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	25 751	20 974	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	1 852	20 482	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	5 687	20 277	0,01
JSE	ZA	ZAR	4 256	20 267	0,01
Credit Suisse Group 1,00 % VRN 24/06/2027 EMTN	CH	EUR	23 064	20 110	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	8 183	19 271	0,01
Fortune Star BVI 6,85 % 02/07/2024	VG	USD	23 407	18 576	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	32 498	17 850	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	4 316	16 497	0,01
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	19 493	16 154	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8 971	15 623	0,01
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	4 374	15 299	0,01
Shinhan Bank 4,375 % 13/04/2032 Reg S	KR	USD	17 357	14 601	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	564	14 337	0,01
VZ Holding	CH	CHF	168	14 205	0,01
Woori Bank 4,25 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	15 925	13 794	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	10 737	13 451	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	197	13 326	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	2 795	13 246	0,00
NWD Finance BVI 4,125 % VRN (perpétuel)	VG	USD	18 788	12 731	0,00
NWD Finance BVI 5,25 % VRN (perpétuel)	VG	USD	16 062	12 658	0,00
Bank of East Asia 5,825 % VRN (perpétuel) EMTN	HK	USD	15 587	12 372	0,00
Fortune Star BVI 6,75 % 02/07/2023	VG	USD	13 931	12 335	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	1 155	12 064	0,00
Barclays 7,385 % VRN 02/11/2028	GB	USD	12 115	11 727	0,00
Shinhan Financial Group 5,875 % VRN (perpétuel)	KR	USD	12 789	11 515	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	739	10 958	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	7 990	10 958	0,00
ANZ Banking Group 6,742 % 08/12/2032 Reg S	AU	USD	11 428	10 955	0,00
LPI Capital	MY	MYR	4 414	10 832	0,00
EQT	SE	SEK	531	10 320	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	4 568	10 306	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	66	10 101	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	684	10 045	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	8 256	9 652	0,00
Asahi Mutual Life In. 4,10 % VRN (perpétuel)	JP	USD	12 713	9 615	0,00
Asahi Mutual 6,90 % VRN (perpétuel)	JP	USD	10 125	9 157	0,00
ANZ Banking Group 5,101 % VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	9 253	9 144	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	3 156	9 016	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	604	8 937	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	4 637	8 809	0,00
DB Insurance	KR	KRW	154	8 782	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3 136	8 471	0,00
Kasikornbank HK 4,00 % VRN (perpétuel) EMTN	TH	USD	10 974	8 430	0,00
Barclays 7,437 % VRN 02/11/2033	GB	USD	8 389	8 372	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30/01/2032	IE	USD	10 551	7 836	0,00
Federal Bank	IN	INR	5 200	7 799	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	4 223	7 774	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	10 506	7 587	0,00
Nationwide Building 6,0155 % FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	8 692	7 579	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,766 % 13/01/2033	JP	USD	7 917	7 519	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	3 106	7 442	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	3 080	7 378	0,00
Hana Bank 3,50 % VRN (perpétuel) Reg S	KR	USD	9 135	7 378	0,00
HSBC Holdings 1,75 % VRN 24/07/2027	GB	GBP	7 008	7 032	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	9 521	7 005	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	10 584	6 404	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	11 132	6 272	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	7 471	6 145	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	46 308	6 123	0,00
ANZ 6,75 % VRN (perpétuel) Reg S	AU	USD	6 943	6 073	0,00
Westpac Banking 3,799 % 17/01/2030 EMTN	AU	EUR	6 059	6 032	0,00
BFCM Paris 5,125 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	6 057	5 984	0,00
SCB X (F)	TH	THB	2 151	5 919	0,00
Marsh & McLennan 5,75 % 01/11/2032	US	USD	6 057	5 912	0,00
HSBC Holdings 4,787 % VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	5 759	5 858	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	IE	USD	7 133	5 796	0,00
Gemdale Ever Prosperity Inv. 4,95 % 12/08/2024 EMTN	HK	USD	6 595	5 440	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	783	5 317	0,00
ABN AMRO Bank 4,25 % 21/02/2030 EMTN	NL	EUR	5 270	5 278	0,00
Aon 3,75 % 02/05/2029	US	USD	6 057	5 259	0,00
BNP Paribas 0,875 % VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	6 300	5 141	0,00
ING Groep 5,25 % VRN 14/11/2033	NL	EUR	4 725	4 996	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	3 862	4 944	0,00
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	4 021	4 878	0,00
Credit Suisse Group 2,125 % VRN 13/10/2026	CH	EUR	5 303	4 871	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	2 936	4 827	0,00
BPCE 4,50 % 13/01/2033 EMTN	FR	EUR	4 725	4 755	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	70	4 460	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	300	4 449	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	66	4 297	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	959	4 227	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	1 087	3 901	0,00
AJ Bell	GB	GBP	1 041	3 869	0,00
Toronto 2,551 % 03/08/2027 EMTN	CA	EUR	3 990	3 770	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	5 047	3 763	0,00
HSBC Holdings 8,113 % VRN 03/11/2033	GB	USD	3 639	3 721	0,00
NHN KCP	KR	KRW	489	3 719	0,00
Fortune Star BVI 5,00 % 18/05/2026	VG	USD	6 395	3 701	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	1 751	3 700	0,00
UBS Group 4,625 % VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	3 673	3 672	0,00
AIA Group 2,70 % VRN (perpétuel) GMTN	HK	USD	4 598	3 654	0,00
Aviva	GB	GBP	750	3 616	0,00
HSBC Holdings 5,402 % VRN 11/08/2033	GB	USD	4 009	3 598	0,00
Huarong Finance 2019 4,25 % VRN (perpétuel) GMTN	VG	USD	4 568	3 528	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	488	3 494	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	13 290	3 482	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	1 260	3 472	0,00
Mongolien Mortgage Hfc 8,85 % 08/02/2024 Reg S	MN	USD	4 281	3 456	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	6 697	3 378	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	213	3 347	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	557	3 339	0,00
BP Capital Markets 4,812 % 13/02/2033	US	USD	3 609	3 327	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	75	3 317	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	4 392	3 283	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1 002	3 127	0,00
ABN AMRO Bank 4,50 % 21/11/2034	NL	EUR	3 089	3 108	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	559	3 088	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	1 090	3 029	0,00
Fortune Star BVI 5,05 % 27/01/2027	VG	USD	5 329	3 011	0,00
Vedanta Res. Fin. II 13,875 % 21/01/2024 Reg S	GB	USD	3 654	2 882	0,00
HSBC Holding 6,332 % VRN 09/03/2044	GB	USD	3 011	2 875	0,00
HSBC Holdings 6,161 % VRN 09/03/2029	GB	USD	3 011	2 804	0,00
Nationwide Bldg So. 4,302 % VRN 08/03/2029 144A	GB	USD	3 029	2 582	0,00
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	2 605	2 535	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	5 738	2 531	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	882	2 483	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 06/03/2030	US	USD	2 677	2 480	0,00
Barclays 1,007 % VRN 10/12/2024	GB	USD	2 726	2 388	0,00
Morgan Stanley 0,406 % VRN 29/10/2027	US	EUR	2 590	2 271	0,00
Goldman Sachs Group 6,25 % 01/02/2041	US	USD	2 090	2 103	0,00
Barclays 2,064 % VRN 20/05/2027	GB	AUD	3 937	2 099	0,00
Fortune Star BVI 5,95 % 19/10/2025	VG	USD	3 106	2 068	0,00
Morgan Stanley 1,102 % VRN 29/04/2033 GMTN	US	EUR	2 665	2 021	0,00
Aercap Ireland Capital 1,65 % 29/10/2024	IE	USD	2 340	1 982	0,00
Barclays 3,564 % VRN 23/09/2035	GB	USD	2 453	1 774	0,00
Marsh & McLennan 6,25 % 01/11/2052	US	USD	1 678	1 748	0,00
UBS Group 5,711 % VRN 12/01/2027 144A	CH	USD	1 878	1 694	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	614	1 685	0,00
Barclays 3,33 % VRN 24/11/2042	GB	USD	2 466	1 621	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	49	1 599	0,00
Aon 3,90 % 28/02/2052	US	USD	2 132	1 559	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	25	1 532	0,00
AerCap Ireland Capital DAC 3,85 % 29/10/2041	IE	USD	2 044	1 395	0,00
Barclays 3,382 % VRN 20/05/2032	GB	AUD	3 029	1 393	0,00
FWD 6,675 % VRN (perpétuel)	KY	USD	1 599	1 350	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	156	1 302	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	156	1 250	0,00
Aon 2,60 % 02/12/2031	US	USD	1 454	1 113	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	229	937	0,00
Ford Motor Credit 7,35 % 04/11/2027	US	USD	954	887	0,00
Allianz SE 3,875 % (perpétuel)	DE	USD	1 333	842	0,00
Swiss Re	CH	CHF	9	801	0,00
M&G	GB	GBP	338	790	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	5	782	0,00
Credit Saison	JP	JPY	59	743	0,00
Security Bank	PH	PHP	438	661	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	13	175	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	301	40	0,00
				51 109 813	18,09
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	23 697	635 343	0,22
Welltower REIT	US	USD	8 257	589 147	0,21
Vonovia	DE	EUR	26 587	521 771	0,18
China Resources Land	HK	HKD	106 570	448 753	0,16
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	22 185	279 468	0,10
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	56 679	130 056	0,05
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	221 779	116 220	0,04
Segro Capital Sarl 1,25 % 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	86 558	78 767	0,03
Ciputra Development	ID	IDR	1 111 499	68 348	0,02
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	23 606	59 834	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	1 887 796	56 686	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	4 482	52 158	0,02

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Mitsubishi Estate	JP	JPY	3 975	44 288	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	58 601	43 474	0,02
Supalai (F)	TH	THB	44 422	24 999	0,01
Land & Houses	TH	THB	87 901	22 876	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	1 376	22 063	0,01
Yanlord Land HK 5,125 % 20/05/2026	HK	USD	25 849	19 810	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	665	18 012	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	75 171	17 728	0,01
NWD 4,50 % 19/05/2030 EMTN	VG	USD	18 575	14 287	0,01
China SCE Group Holdings 7,375 % 09/04/2024	KY	USD	25 286	12 934	0,00
Land & Houses (F)	TH	THB	48 597	12 647	0,00
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	7 244	11 729	0,00
Emaar Properties	AE	AED	7 628	11 157	0,00
Theta Capital 6,75 % 31/10/2026	SG	USD	16 139	10 497	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	29 148	9 513	0,00
China South City Holdings 9,00 % 12/04/2024	HK	USD	11 702	8 692	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	3 473	8 586	0,00
New Metro Global 4,80 % 15/12/2024	VG	USD	12 491	8 473	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1 953	7 838	0,00
Seazen Group 6,00 % 12/08/2024	KY	USD	10 155	7 189	0,00
RKPF Overseas 5,125 % 26/07/2026	VG	USD	13 011	6 724	0,00
Yanlord Land HK 6,80 % 27/02/2024	HK	USD	7 536	6 686	0,00
New Metro Global 4,50 % 02/05/2026	VG	USD	12 217	6 463	0,00
Country Garden Holdings 3,30 % 12/01/2031	KY	USD	18 042	6 415	0,00
Country Garden Holdings 3,125 % 22/10/2025	KY	USD	13 094	5 978	0,00
Seazen Group 4,45 % 13/07/2025	KY	USD	10 049	5 802	0,00
RKI Overseas Finance 2017 A 7,00 % (perpétuel)	VG	USD	12 941	5 785	0,00
Country Garden Holdings 2,70 % 12/07/2026	KY	USD	13 398	5 592	0,00
China SCE Group Holdings 6,00 % 04/02/2026	KY	USD	20 402	5 451	0,00
RKPF Overseas 2020 5,20 % 12/01/2026	VG	USD	9 379	5 423	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/01/2024	KY	USD	13 999	5 271	0,00
Segro REIT	GB	GBP	484	4 602	0,00
RKPF Overseas 2019 6,00 % 04/09/2025	VG	USD	6 687	4 404	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 20/01/2025	VG	USD	7 917	4 392	0,00
Ayala Land	PH	PHP	8 775	3 824	0,00
CTP	NL	EUR	318	3 789	0,00
Country Garden Holdings 3,875 % 22/10/2030	KY	USD	9 363	3 439	0,00
China South City Holdings 9,00 % 26/06/2024	HK	USD	3 952	2 864	0,00
RKPF Overseas 2019 A 6,70 % 30/09/2024	VG	USD	3 091	2 570	0,00
Wanda Properties Global 11,00 % 13/02/2026	VG	USD	4 263	2 354	0,00
KWG Group Holdings 7,40 % 13/01/2027	KY	USD	9 881	1 494	0,00
KWG Group Holdings 7,875 % 30/08/2024	KY	USD	5 846	1 474	0,00
China SCE Group Holdings 7,00 % 02/05/2025	KY	USD	3 916	1 277	0,00
Country Garden Holdings 4,80 % 06/08/2030	KY	USD	3 420	1 268	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	97 077	1 013	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 7,125 % 15/01/2024	KY	USD	4 179	861	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	76	744	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 6,35 % 13/01/2027 (en défaut)	KY	USD	10 962	734	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 6,95 % 23/07/2023	KY	USD	2 512	546	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 5,95 % 30/04/2025	KY	USD	2 817	520	0,00
Kaisa Group Holdings 9,75 % 28/09/2023 (en défaut)	KY	USD	4 568	402	0,00
Kawasan Industri Jababeka 7,00 % 15/12/2027 Reg S	ID	USD	426	271	0,00
Powerlong Real Estate Hldgs 4,90 % 13/05/2026	KY	USD	859	160	0,00
KWG Group Holdings 6,00 % 14/08/2026	KY	USD	990	158	0,00
Yango Justice 7,50 % 15/04/2024 (en défaut)	HK	USD	2 256	72	0,00
JGC Ventures 83,40 % VRN 30/06/2025	SG	USD	65	13	0,00
				3 482 178	1,23
Gouvernement					
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	7 968 092	7 585 751	2,68
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	4 440 139	4 414 059	1,56
Germany 2,85 % 15/12/2023**	DE	EUR	3 849 112	3 781 583	1,34
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	3 313 381	3 309 873	1,17
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	2 482 938	2 474 108	0,88
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	1 180 776	1 026 576	0,36
Germany 2,25 % 15/02/2032**	DE	EUR	449 819	369 733	0,13
Germany 2,51 % 16/06/2023	DE	EUR	362 459	361 291	0,13
US Treasury 4,00 % 29/02/2028**	US	USD	272 884	252 305	0,09
US Treasury 4,00 % 28/02/2030	US	USD	162 622	151 676	0,05
US Treasury 4,50 % 30/11/2024	US	USD	146 394	132 909	0,05
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75 % 15/07/2028	US	USD	115 492	122 515	0,04
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	US	USD	98 981	90 708	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875 % 15/01/2029	US	USD	72 717	76 831	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375 % 15/07/2027	US	USD	69 295	74 368	0,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2030	US	USD	71 819	70 739	0,03
UK Treasury Inflation Linked 1,25 % 22/11/2032	GB	GBP	32 145	68 197	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026**	US	USD	70 664	67 443	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2031	US	USD	71 862	66 984	0,02
US Treasury 4,00 % 15/11/2052	US	USD	66 349	63 845	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25 % 15/07/2029	US	USD	63 307	63 721	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2025	US	USD	58 773	59 590	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/07/2026	US	USD	53 896	58 863	0,02
Buoni Poliennali Del Tesoro 0,40 % 15/05/2030	IT	EUR	46 299	49 518	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2024	GB	GBP	27 804	47 476	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/07/2032	US	USD	51 030	45 477	0,02
France 0,10 % 01/03/2029	FR	EUR	38 497	44 443	0,02
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125 % 15/01/2033	US	USD	47 052	42 249	0,01
France 0,10 % 01/03/2026	FR	EUR	34 220	39 447	0,01
US Treasury 1,875 % 15/11/2051	US	USD	60 840	37 577	0,01
US Treasury 3,50 % 15/02/2033	US	USD	36 841	33 535	0,01
New Zealand 4,50 % 15/05/2030	NZ	NZD	55 329	31 821	0,01
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	59 029	31 500	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 10/08/2028	GB	GBP	20 532	30 597	0,01
US Treasury 3,00 % 15/08/2052	US	USD	35 048	27 907	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2027	JP	JPY	3 678 628	27 535	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2029	GB	GBP	15 399	26 921	0,01
US Treasury 3,375 % 15/08/2042	US	USD	30 620	26 134	0,01
United Kingdom 1,25 % 22/11/2027	GB	GBP	11 121	25 076	0,01
France 0,10 % 01/03/2028	FR	EUR	21 387	24 948	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,625 % 15/01/2026	US	USD	22 157	24 759	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125 % 22/03/2026	GB	GBP	15 399	24 689	0,01
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	21 056	20 153	0,01
Germany Inflation Linked Bond 0,10 % 15/04/2033	DE	EUR	17 110	20 133	0,01
UK Inflation Linked 4,125 % 22/07/2030	GB	GBP	5 133	19 969	0,01
UK Inflation Linked 0,125 % 10/08/2031	GB	GBP	12 832	18 309	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,50 % 15/01/2028	US	USD	15 399	16 379	0,01
US Treasury 3,875 % 15/02/2043	US	USD	16 461	15 072	0,01
US Treasury 3,625 % 15/02/2053	US	USD	16 103	14 471	0,01
Denmark Inflation Linked Bond 0,10 % 15/11/2023	DK	DKK	85 549	14 160	0,01
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2031	US	USD	14 543	14 010	0,00
Australia 2,50 % 20/09/2030	AU	AUD	14 543	13 269	0,00
US Treasury 3,625 % 31/03/2030	US	USD	12 696	11 595	0,00
Germany 2,41 % 09/10/2026	DE	EUR	11 376	10 482	0,00
Mexico 5,75 % 05/03/2026	MX	MXN	222 230	10 138	0,00
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/01/2032	US	USD	9 838	8 802	0,00
Japan 0,10 % 10/03/2028	JP	JPY	1 122 324	8 210	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0,125 % 01/12/2027	SE	SEK	72 717	7 799	0,00
Australia Infl. Linked 3,00 % 20/09/2025	AU	AUD	7 913	7 093	0,00
New Zealand 0,50 % 15/05/2024	NZ	NZD	12 848	6 860	0,00
Australia 1,25 % 21/05/2032	AU	AUD	12 993	6 533	0,00
Japan 0,20 % 10/03/2030	JP	JPY	769 945	5 893	0,00
Pakistan 7,375 % 08/04/2031 Reg S	PK	USD	18 048	5 639	0,00
Saudi 4,875 % 18/07/2033 Reg S	SA	USD	5 527	5 157	0,00
Pakistan 6,00 % 08/04/2026 Reg S	PK	USD	15 225	5 010	0,00
Australia 1,75 % 21/06/2051	AU	AUD	13 003	4 991	0,00
Germany 2,34 % 15/08/2052	DE	EUR	8 090	4 108	0,00
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	80 411	3 800	0,00
France 0,10 % 25/07/2031	FR	EUR	3 080	3 514	0,00
Australia 0,75 % 21/11/2027	AU	AUD	4 876	3 465	0,00
Australia 3,75 % 21/05/2034	AU	AUD	5 085	3 147	0,00
Australia 3,00 % 21/03/2047	AU	AUD	2 135	1 110	0,00
Germany Inflation Linked Bond 0,50 % 15/04/2030	DE	EUR	813	1 031	0,00
US Treasury 3,125 % 31/08/2027	US	USD	444	395	0,00
UK Treasury 5,00 % 07/03/2025	GB	GBP	214	248	0,00
Germany 2,57 % 10/10/2025	DE	EUR	90	84	0,00
Germany 2,89 % 15/03/2024	DE	EUR	1	1	0,00
				25 676 307	9,09
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	174	2 958 963	1,05
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	114	1 569 450	0,56
				4 528 413	1,60
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	46 696	52 406	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	11 267	33 221	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	31 738	26 758	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	7 891	23 114	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	3 427	22 423	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	2 482	21 859	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	23 457	19 776	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	3 235	9 649	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	30	6 982	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	4 217	3 555	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	294	1 111	0,00
				220 854	0,08
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	5 687	745 472	0,26
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	32 667	411 444	0,15
Elisa (A)	FI	EUR	6 467	364 222	0,13
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	336 003	334 537	0,12
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	15 827	209 713	0,07
Warner Music Group (A)	US	USD	7 398	204 239	0,07
Spotify Technology	SE	USD	1 713	203 631	0,07
Tele2 (B)	SE	SEK	10 113	97 417	0,03
Telstra Group	AU	AUD	25 300	66 439	0,02
Singapore Telecommunications	SG	SGD	33 936	58 866	0,02
Bharti Airtel	IN	INR	6 468	57 349	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	175 262	46 059	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	2 004	43 842	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	1 960	38 835	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	933	31 629	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	4 657	25 478	0,01
CAS Capital No 1 4,00 % VRN (perpétuel)	VG	USD	34 217	25 266	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	860	23 815	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	367 928	23 316	0,01
Avex	JP	JPY	2 188	22 678	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	9 025	20 995	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	2 379	15 112	0,01
SoftBank Group 6,00 % VRN (perpétuel)	JP	USD	13 398	11 978	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	581	9 427	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1 579	8 977	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	2 428	8 034	0,00
SK Telecom	KR	KRW	234	7 553	0,00
Bushiroad	JP	JPY	1 235	7 323	0,00
NexTone	JP	JPY	366	7 126	0,00
Iliad 5,625 % 15/02/2030	FR	EUR	6 724	6 451	0,00
PLDT	PH	PHP	173	3 414	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	116	1 879	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	3 282	1 807	0,00
Cellnex Telecom 0,75 % 20/11/2031	ES	EUR	1 938	1 569	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	44 806	1 391	0,00
Indosat	ID	IDR	2 833	1 226	0,00
				3 148 509	1,11

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	59 789	257 009	0,09

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Petro Rio	BR	BRL	30 717	191 337	0,07
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	99 679	100 679	0,04
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	3 124	75 586	0,03
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	3 823	18 469	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	900	5 118	0,00
Targa Resources Partners Finance 5,50 % 01/03/2030	US	USD	3 029	2 675	0,00
Targa Resources Partners 6,875 % 15/01/2029	US	USD	2 423	2 244	0,00
Repsol	ES	EUR	104	1 388	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	163	211	0,00
				654 716	0,23
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	690 609	679 890	0,24
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	438 440	441 171	0,16
Iberdrola	ES	EUR	24 782	291 927	0,10
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	363 963	276 311	0,10
Endesa	ES	EUR	10 054	204 791	0,07
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	99 465	98 222	0,03
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	61 806	62 428	0,02
RWE 2,125 % 24/05/2026 EMTN	DE	EUR	22 388	21 524	0,01
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	20 978	19 405	0,01
GCL New Energy Holdings 10,00 % 30/01/2024	BM	USD	13 286	11 920	0,00
ReNew Power 5,875 % 05/03/2027 Reg S	IN	USD	7 597	6 494	0,00
Enel Finance Americal 7,10 % 14/10/2027 144A	US	USD	5 277	5 133	0,00
Enel Finance International 7,75 % 14/10/2052 144A	NL	USD	4 107	4 359	0,00
Greenko Dutch BV 3,85 % 29/03/2026 Reg S	NL	USD	5 152	4 223	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	145	4 100	0,00
Enel Finance International 7,50 % 14/10/2032 144A	NL	USD	3 898	3 952	0,00
Enel Finance International 1,875 % 12/07/2028 Reg S	NL	USD	3 029	2 333	0,00
				2 138 183	0,76
Matériaux					
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	968 562	1 009 808	0,36
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	69 058	310 390	0,11
Vale	BR	BRL	12 906	168 132	0,06
Bradespar (priv.)	BR	BRL	38 359	163 083	0,06
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	4 728	158 579	0,06
Suzano	BR	BRL	19 046	135 414	0,05
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	102 936	96 399	0,03
GCC	MX	MXN	9 972	72 009	0,03
Saudi Basic Industries	SA	SAR	2 179	48 577	0,02
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	45 344	42 208	0,01
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	39 342	36 941	0,01
OCI 6,70 % 16/03/2033 144A	NL	USD	10 096	9 047	0,00
Klabin	BR	BRL	1 495	5 143	0,00
Louisiana-Pacific 3,625 % 15/03/2029 144A	US	USD	1 336	1 063	0,00
				2 256 793	0,80
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	25 906	736 520	0,26
Localiza Rent a Car	BR	BRL	34 582	362 317	0,13
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	16 353	261 272	0,09
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	89 307	192 431	0,07
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	12 559	186 311	0,07
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	5 282	136 396	0,05
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	56 125	120 732	0,04
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	53 304	80 813	0,03
GMexico Transportes	MX	MXN	17 101	35 256	0,01
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	258	16 182	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	842	8 486	0,00
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	7 572	6 965	0,00
Avolon Holdings Funding 4,25 % 15/04/2026 144A	KY	USD	3 029	2 570	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	1 722	1 830	0,00
Aena	ES	EUR	6	849	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	156	496	0,00
				2 149 426	0,76
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	33 011	153 248	0,05
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	10 298	9 364	0,00
Sinqia	BR	BRL	1 779	5 062	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	324	3 883	0,00
Cellnex Finance Co 2,00 % 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	4 604	3 637	0,00
Broadcom 4,00 % 15/04/2029 144A	US	USD	3 053	2 602	0,00
Envestnet 0,75 % 15/08/2025	US	USD	2 862	2 416	0,00
Envestnet 2,625 % 01/12/2027	US	USD	2 120	2 118	0,00
Broadcom 4,15 % 15/04/2032 144A	US	USD	2 357	1 949	0,00
Apple 3,95 % 08/08/2052	US	USD	1 927	1 561	0,00
Cellnex Finance Co 1,25 % 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	1 333	1 122	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 144A	US	USD	1 545	1 066	0,00
Broadcom 3,187 % 15/11/2036 Reg S	US	USD	1 148	792	0,00
				188 820	0,07
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	35 284	1 099 446	0,39
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	993 017	1 020 955	0,36
Amadeus IT Group	ES	EUR	5 930	377 959	0,13
Lojas Renner	BR	BRL	44 030	121 876	0,04
Humansoft Holding	KW	KWD	8 434	97 288	0,03
Vivara Participacoes	BR	BRL	20 785	77 237	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	2 320	73 690	0,03
Wynn Macau 5,125 % 15/12/2029 Reg S	KY	USD	36 616	27 561	0,01
Studio City Finance 5,00 % 15/01/2029 Reg S	VG	USD	33 903	24 045	0,01
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1 462	21 799	0,01
MGM China Holdings 4,75 % 01/02/2027 Reg S	KY	USD	22 777	18 741	0,01
Melco Resorts Finance 5,625 % 17/07/2027 Reg S	KY	USD	17 037	13 796	0,00
Amazon.com 4,70 % 01/12/2032	US	USD	12 115	11 285	0,00
CCO Holdings Capital 7,375 % 01/03/2031 144A	US	USD	10 543	9 370	0,00
Wynn Macau 4,50 % 07/03/2029 144A	KY	USD	7 673	7 917	0,00
Charter Communications 6,834 % 23/10/2055	US	USD	8 442	7 266	0,00
Melco Resorts Finance 4,875 % 06/06/2025 Reg S	KY	USD	7 765	6 620	0,00
Studio City 7,00 % 15/02/2027 Reg S	VG	USD	5 177	4 463	0,00
Mercedes Benz 5,25 % 29/11/2027 144A	US	USD	3 640	3 399	0,00
Warnermedia Holdings 5,05 % 15/03/2042 144A	US	USD	4 325	3 238	0,00
Li & Fung 5,00 % 18/08/2025 EMTN	BM	USD	2 750	2 323	0,00
Warnermedia Holdings 5,391 % 15/03/2062 144A	US	USD	3 095	2 243	0,00
Mercedes-Benz Finance 5,375 % 26/11/2025 144A	US	USD	2 423	2 228	0,00
Prosus 1,985 % 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	3 210	2 224	0,00
Charter Communication 3,75 % 15/02/2028	US	USD	2 423	2 041	0,00
Warnermedia Holdings 6,587 % FRN 15/03/2024 144A	US	USD	1 211	1 104	0,00
Lennar 5,25 % 01/06/2026	US	USD	1 121	1 017	0,00
Marriott Vacation World 1,09 % 15/01/2026	US	USD	999	879	0,00
				3 042 010	1,08
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	130 647	474 924	0,17
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	311 624	318 051	0,11
SLC Agricola	BR	BRL	17 346	135 411	0,05
Arca Continental	MX	MXN	10 892	94 247	0,03
Kenvue 5,05 % 22/03/2053 144A	US	USD	6 057	5 696	0,00
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	50	4 757	0,00
Kenvue 5,05 % 22/03/2028 144A	US	USD	3 647	3 418	0,00
Kenvue 5,35 % 22/03/2026 144A	US	USD	2 484	2 310	0,00
				1 038 814	0,37
Santé					
Teva Pharmaceutical II 4,375 % 09/05/2030	NL	EUR	10 457	8 835	0,00
Amgen 4,05 % 18/08/2029	US	USD	9 086	7 980	0,00
GE Healthcare 5,60 % 15/11/2025 144A	US	USD	7 315	6 710	0,00
GE Healthcare 5,65 % 15/11/2027 144A	US	USD	6 080	5 680	0,00
Amgen 5,15 % 02/03/2028	US	USD	5 235	4 846	0,00
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	102	4 110	0,00
HCA 3,375 % 15/03/2029 144A	US	USD	2 559	2 114	0,00
Amgen 3,625 % 22/05/2024	US	USD	2 105	1 881	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7,875 % 15/09/2031	NL	EUR	1 734	1 787	0,00
Amgen 5,65 % 02/03/2053	US	USD	1 753	1 647	0,00
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3,75 % 09/05/2027	NL	EUR	1 635	1 482	0,00
Amgen 5,25 % 02/03/2033	US	USD	1 250	1 165	0,00
HCA 3,625 % 15/03/2032 144A	US	USD	1 336	1 071	0,00
HCA 4,375 % 15/03/2042 144A	US	USD	392	299	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	2	1	0,00
				49 608	0,02
Finance					
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	1 211 103	1 272 242	0,45
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	1 226 882	1 252 137	0,44
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	1 119 020	1 111 473	0,39
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	62 274	484 124	0,17
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	426 552	388 099	0,14
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	181 045	380 275	0,13
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	4 838	361 504	0,13
Al Rajhi Bank	SA	SAR	18 352	340 370	0,12
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	71 579	334 237	0,12
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	216 778	220 210	0,08
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	228 605	196 477	0,07
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	83 182	166 385	0,06
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	137 112	125 401	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	25 108	105 837	0,04
Cielo	BR	BRL	108 792	105 301	0,04
Riyad Bank	SA	SAR	14 532	105 286	0,04
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	110 754	104 707	0,04
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	IT	EUR	100 566	100 905	0,04
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	4 956	68 150	0,02
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1 603 730	55 871	0,02
Gentera	MX	MXN	55 743	55 624	0,02
Zenith Bank	NG	NGN	1 740 120	55 622	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	7 815	51 971	0,02
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	31 646	32 053	0,01
AIB Group	IE	EUR	7 523	29 326	0,01
Bangkok Bank 3,733 % VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	30 709	23 894	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	9 256	20 369	0,01
Asian Development Bank 3,75 % 25/04/2028 GMTN	SU	USD	21 201	19 273	0,01
AIB Group 1,875 % VRN 19/11/2029 EMTN	IE	EUR	19 382	18 183	0,01
National Australia Bank 4,628 % 22/11/2027 Reg S	AU	USD	15 143	13 931	0,00
Banco Santander (ES)	ES	EUR	3 992	12 722	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	5 571	12 448	0,00
John Deere capital 5,329 % FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	10 843	9 795	0,00
Societe Generale 2,226 % VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	11 557	9 763	0,00
Citi Group Global Mkts Lux 4,82 % 25/07/2024	LU	HKD	88 305	9 614	0,00
Bankinter	ES	EUR	1 706	9 146	0,00
Axis Bank GDR	IN	USD	182	8 711	0,00
Westpac Banking 5,00 % VRN (perpétuel)	NZ	USD	11 236	8 502	0,00
Hyundai Capital Amrica 5,60 % 30/03/2028 Reg S	US	USD	9 125	8 338	0,00
Sumitomo Trust Bank 5,65 % 09/03/2026 Reg S	JP	USD	7 917	7 298	0,00
Bank of America 1,197 % VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	8 874	7 255	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group 5,464 % 13/01/2026	JP	USD	7 917	7 248	0,00
DNB Bank 5,896 % VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	7 875	7 196	0,00
Westpac Banking 2,668 % VRN 15/11/2035	AU	USD	9 525	6 767	0,00
Commonwealth Bank of Aus. 5,316 % 13/03/2026	AU	USD	7 168	6 624	0,00
ANZ Banking Group 2,57 % VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	9 331	6 605	0,00
HDFC Bank 3,70 % VRN (perpétuel) Reg S	IN	USD	7 783	6 091	0,00
Morgan Stanley 5,25 % VRN 21/04/2034	US	USD	6 179	5 645	0,00
Bank of America 5,288 % VRN 25/04/2034	US	USD	6 179	5 632	0,00
Societe Generale 6,446 % VRN 10/01/2029 144A	FR	USD	6 027	5 582	0,00
Banco De Sabade 5,25 % VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	5 694	5 494	0,00
JP Morgan Chase & Co 5,93115 % FRN 24/02/2028	US	USD	6 027	5 468	0,00
Deutsche Bank 2,311 % VRN 16/11/2027	DE	USD	6 859	5 377	0,00
US Bancorp 4,653 % VRN 01/02/2029	US	USD	6 010	5 297	0,00
US Bancorp 4,839 % VRN 01/02/2034	US	USD	6 057	5 255	0,00

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Willis North America 3,875 % 15/09/2049	US	USD	7 726	5 139	0,00
Hyundai Capital American 5,50 % 30/03/2026 Reg S	US	USD	5 482	4 989	0,00
Willis North America 4,50 % 15/09/2028	US	USD	5 585	4 925	0,00
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	5 192	4 902	0,00
Commonwealth Bank of AU 2,688 % 11/03/2031 144A	AU	USD	6 778	4 893	0,00
Nordea Bank Abp 1,50 % 30/09/2026 Reg S	FI	USD	6 057	4 884	0,00
New York Life Glb Funding 4,55 % 28/01/2033 144A	US	USD	5 403	4 866	0,00
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	4 881	4 838	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	3 916	4 444	0,00
Deutsche Bank 5,945 % FRN 16/11/2027	DE	USD	5 240	4 270	0,00
Societe Generale 7,367 % 10/01/2053 144A	FR	USD	4 740	4 174	0,00
Bank of Ireland 2,029 % VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	5 149	4 079	0,00
Danske Bank 4,298 % VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	4 725	4 040	0,00
Danske Bank 3,773 % VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	4 452	3 939	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	1 570	3 928	0,00
Societe Generale 2,797 % VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	4 688	3 793	0,00
Mitsubishi UFJ Fin. Grp 3,273 % VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	3 834	3 779	0,00
Hyundai Capital America 6,375 % 08/04/2030 Reg S	US	USD	3 928	3 743	0,00
Aib Group 5,750 % VRN 16/02/2029	IE	EUR	3 518	3 668	0,00
Bank of America 6,204 % VRN 10/11/2028	US	USD	3 743	3 538	0,00
Bank of America 3,559 % VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	4 074	3 519	0,00
Societe Generale 3,337 % VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	4 740	3 495	0,00
AIB Group 7,583 % VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	3 725	3 490	0,00
MSCI 3,625 % 01/09/2030 144A	US	USD	4 089	3 200	0,00
Cooperatieve Rabobank 4,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	3 756	3 193	0,00
Bank of Ireland 1,375 % VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	3 438	2 976	0,00
Danske Bank 6,466 % VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	3 029	2 764	0,00
Bank of America 2,651 % VRN 11/03/2032	US	USD	3 398	2 571	0,00
AIB Group 4,263 % VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	2 862	2 546	0,00
BPCE 1,652 % VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	3 029	2 488	0,00
Deutsche Bank 7,079 % VRN 10/02/2034	DE	USD	2 433	2 062	0,00
Swedba 3,625 % VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	2 099	1 955	0,00
JPMorgan Chase & Co 0,824 % VRN 01/06/2025	US	USD	2 090	1 800	0,00
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	1 781	1 637	0,00
Marsh & McLennan 5,45 % 15/03/2053	US	USD	1 734	1 633	0,00
ABN AMRO Bank 3,324 % VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	2 302	1 620	0,00
MSCI 4,00 % 15/11/2029 144A	US	USD	1 863	1 522	0,00
Danske Bank 3,244 % VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	1 757	1 520	0,00
BPCE 4,625 % 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1 545	1 366	0,00
Charles Schwab 5,824 % FRN 03/03/2027	US	USD	1 211	1 056	0,00
MSCI 3,625 % 01/11/2031 144A	US	USD	1 256	962	0,00
Direct Line Insurance 4,00 % 05/06/2032	GB	GBP	712	624	0,00
				7 921 940	2,80
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	1 008 829	900 006	0,32
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	590 402	579 698	0,21
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	109 011	101 604	0,04
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	27 312	78 955	0,03
SELP Finance 1,50 % 20/11/2025	LU	EUR	11 733	10 695	0,00
Theta Capital 8,125 % 22/01/2025	SG	USD	12 064	9 193	0,00
Sino-Ocean Land Tre. III 6,946 % VRN (perpétuel)	VG	USD	23 169	3 998	0,00
Welltower 3,85 % 15/06/2032	US	USD	3 066	2 496	0,00
Digital Dutch Finco BV 1,25 % 01/02/2031	NL	EUR	2 823	2 127	0,00
Ascott Residence Trust	SG	SGD	1 346	990	0,00
China SCE Group 5,95 % 29/09/2024	KY	USD	1 309	522	0,00
				1 690 284	0,60
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	10 999 899	9 843 402	3,48
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	4 967 728	4 487 038	1,59
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	4 912 698	4 448 417	1,57
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	4 014 438	3 618 015	1,28
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	46 577 239	310 268	0,11
US Treasury 4,125 % 15/11/2032	US	USD	131 063	125 191	0,04
US Treasury 4,50 % 15/11/2025	US	USD	101 071	92 898	0,03
Italy 2,35 % 15/09/2024	IT	EUR	35 289	44 045	0,02
Spain Inflation Linked 0,65 % 30/11/2027	ES	EUR	23 098	27 890	0,01
Spain Inflation Linked 1,00 % 30/11/2030	ES	EUR	15 249	18 642	0,01
France 0,70 % 25/07/2030	FR	EUR	12 251	15 394	0,01
Japan Inflation Linked Bond 0,10 % 10/03/2024	JP	JPY	1 839 314	13 583	0,00
Canada Real Return Bond 4,00 % 01/12/2031	CA	CAD	8 555	11 975	0,00
Italy 0,65 % 15/05/2026	IT	EUR	10 266	11 634	0,00
Italy 1,30 % 15/05/2028	IT	EUR	8 555	10 253	0,00
Mexico 6,338 % 04/05/2053	MX	USD	2 799	2 605	0,00
				23 081 250	8,17
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	38 458	148 197	0,05
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	93 489	78 818	0,03
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	22 657	57 104	0,02
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	20 688	52 142	0,02
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	2 732	46 322	0,02
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	11 577	44 611	0,02
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	17 532	44 187	0,02
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	62 606	42 457	0,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	16 120	40 630	0,01
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	23 994	35 782	0,01
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	11 116	28 018	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	6 996	26 959	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	1 338	25 944	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	6 003	24 055	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 261	21 384	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	1 077	21 066	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 101	14 778	0,01
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	4 948	14 756	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 203	11 116	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	6 875	9 698	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	629	9 486	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	1 138	8 451	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	1 635	6 343	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	1 439	5 583	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	311	4 170	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	805	3 224	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	21	153	0,00
				825 434	0,29
Services de communication					
Tim	BR	BRL	56 276	142 640	0,05
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	82 740	69 277	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 681	64 159	0,02
				276 076	0,10
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	53 846	53 792	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	53 846	53 792	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	43 077	43 058	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	43 077	43 057	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	43 077	43 034	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	43 077	43 012	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	36 615	36 556	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	32 307	32 315	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	32 307	32 312	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	32 307	32 288	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	25 846	25 709	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	21 538	21 543	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	21 538	21 542	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	21 538	21 540	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	21 538	21 539	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	21 538	21 538	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	21 538	21 538	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	21 538	21 528	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	21 538	21 527	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	21 538	21 520	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	21 538	21 488	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	21 538	21 475	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	21 538	21 475	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	21 538	21 440	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	10 769	10 764	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	10 769	10 764	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	10 769	10 760	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	10 769	10 758	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	10 769	10 750	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	10 769	10 691	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	10 769	10 687	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	10 769	10 674	0,00
				804 466	0,28
Non coté					
Énergie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	400 057	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	236 522	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	51	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	5 061	0	0,00
				6	0,00
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	128 520	1	0,00
				1	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	5 426	319 983	0,11
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	1 858	109 587	0,04
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	1 254	73 965	0,03
Pearl Hldg II 6,00 % (perpétuel) Reg S (en défaut)	KY	USD	6 393	203	0,00
United Rusal International*	RU	USD	46 698	0	0,00
Polyus*	RU	USD	3	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	63	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3 251	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	3 724	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	377	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	262 282	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	52	0	0,00
				503 738	0,18
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	3 444	39 216	0,01
Blue Skyview 15,758 % (perpétuel) (en défaut)	VG	USD	10 581	431	0,00
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	8 590	0	0,00
				39 647	0,01
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	1 065	150 359	0,05
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	10 213	37 431	0,01
Updater CDI*	US	AUD	249	4 552	0,00
Nuoxi Capital 5,35 % 24/01/2023 (en défaut)	VG	USD	6 444	1 795	0,00
Tsinghua Unic 4,75 % 31/01/2021 (en défaut)	VG	USD	955	415	0,00
Yandex*	RU	USD	16	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	208	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	10 308	0	0,00
				194 552	0,07
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	2 907	13 701	0,00
IFLIX*	MY	USD	3 460	199	0,00
Future Retail 5,60 % 22/01/2025 Reg S (en défaut)	IN	USD	5 980	156	0,00

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	273 892	0	0,00
				14 056	0,00
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	12 589	6 863	0,00
				6 863	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	3 062	36 851	0,01
Chime Biologics*	CN	USD	655	216	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	655	126	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	4 933	0	0,00
				37 193	0,01
Finance					
Tianjin State-OCI. & Management. -1,60 % 17/12/2039	CN	USD	16 842	3 392	0,00
Unigroup Intl. 6,00 % 10/12/2020 (en défaut)	VG	USD	5 481	2 085	0,00
Yihua Overseas Inv. 8,50 % 23/10/2020 (en défaut)	VG	USD	8 222	411	0,00
Pearl Holding III 9,00 % 22/10/2025 Reg S	KY	USD	5 091	46	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	133 271	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	67 035	1	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	14 408	0	0,00
				5 936	0,00
Immobilier					
Redsun Properties Grp 9,70 % 16/04/2023 (en défaut)	KY	USD	39 323	3 829	0,00
Sunac China Holdings 6,50 % 10/01/2025 (en défaut)	KY	USD	18 103	3 353	0,00
Sunac China Holdings 7,00 % 09/07/2025 (en défaut)	KY	USD	15 499	2 871	0,00
Times China Holdings 5,55 % 04/06/2024(en défaut)	KY	USD	23 249	2 738	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2027 (en défaut)	VG	USD	15 007	2 311	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2028 (en défaut)	VG	USD	16 652	2 204	0,00
Redsun Properties Gp 10,50 % 03/10/2022 (en défaut)	KY	USD	17 113	1 769	0,00
Shimao Group 3,45 % 11/01/2031 (en défaut)	KY	USD	14 382	1 577	0,00
Times China Holdings 6,20 % 22/03/2026 (en défaut)	KY	USD	13 185	1 576	0,00
Modernland O/S Pte 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	3 903	1 498	0,00
CIFI Holdings 6,00 % 16/07/2025 (en défaut)	KY	USD	10 779	1 484	0,00
CIFI Holdings 4,375 % 12/04/2027 (en défaut)	KY	USD	9 440	1 311	0,00
Sunac China Holdings 7,95 % 08/08/2022 (en défaut)	KY	USD	6 790	1 273	0,00
CIFI Holdings 5,25 % 13/05/2026 (en défaut)	KY	USD	8 298	1 161	0,00
Yuzhou Grp Hlgs 7,375 % 13/01/2026 (en défaut)	KY	USD	17 722	1 146	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,30 % 27/05/2025 (en défaut)	KY	USD	16 991	1 137	0,00
Easy Tactic 7,50 % VRN 11/07/2025 (en défaut)	VG	USD	5 374	996	0,00
Redsun Properties Grp 7,30 % 21/05/2024 (en défaut)	KY	USD	9 440	985	0,00
Kaisa Group Holdings 11,50 % 30/01/2023 (en défaut)	KY	USD	9 704	916	0,00
Times China Holdings 6,75 % 08/07/2025 (en défaut)	KY	USD	5 481	654	0,00
JGC Ventures 3,00 % 30/06/2025 (en défaut)	SG	USD	1 869	587	0,00
Yida China Holdings 6,00 % 30/04/2025 (en défaut)	KY	USD	6 359	576	0,00
Kaisa Group Holdings 10,50 % 15/01/2025 (en défaut)	KY	USD	6 197	565	0,00
Yango Justice 10,25 % 15/09/2022 (en défaut)	HK	USD	20 627	561	0,00
CIFI Holdings 4,45 % 17/08/2026 (en défaut)	KY	USD	3 776	518	0,00
CIFI Holdings 6,45 % 07/11/2024 (en défaut)	KY	USD	3 654	513	0,00
Yango Justice Intl 9,25 % 15/04/2023 (en défaut)	HK	USD	15 928	505	0,00
Yuzhou Grp Hldgs 8,50 % 26/02/2024 (en défaut)	KY	USD	7 125	477	0,00
China Aoyuan Grp 8,50 % 23/01/2022 (en défaut)	KY	USD	7 497	476	0,00
China Aoyuan Group 6,35 % 08/02/2024 (en défaut)	KY	USD	7 363	463	0,00
Kaisa Group Hldgs 10,875 % 23/07/2023 (en défaut)	KY	USD	4 948	453	0,00
CIFI Holdings Group 6,55 % 28/03/2024 (en défaut)	KY	USD	2 862	405	0,00
Shimao Group 5,60 % 15/07/2026 (en défaut)	KY	USD	3 350	397	0,00
Yango Justice Intl 8,25 % 25/11/2023 (en défaut)	HK	USD	11 769	373	0,00
Times China 6,75 % 16/07/2023 (en défaut)	KY	USD	2 890	358	0,00
Kaisa Group Holdings 8,50 % 30/06/2022 (en défaut)	KY	USD	3 806	341	0,00
Times China Holdings 6,60 % 02/03/2023 (en défaut)	KY	USD	2 183	298	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00 % 23/03/2023 EMTN (en défaut)	KY	USD	2 630	290	0,00
China Aoyuan Group 7,95 % 19/02/2023 (en défaut)	KY	USD	2 792	176	0,00
Yango Justice Intl 7,875 % 04/09/2024 (en défaut)	HK	USD	4 689	149	0,00
Yango Justice Intl 7,50 % 17/02/2025 (en défaut)	HK	USD	4 111	130	0,00
Sunac China 6,65 % 03/08/2024 (en défaut)	KY	USD	685	127	0,00
CIFI Holdings 5,50 % 23/01/2023 (en défaut)	KY	USD	792	119	0,00
Modernland Overseas 3,00 % 30/04/2027 (en défaut)	SG	USD	102	40	0,00
				43 686	0,02
Gouvernement					
Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030 Reg S (en défaut)	LK	USD	18 879	5 734	0,00
Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027 Reg S (en défaut)	LK	USD	15 834	4 848	0,00
Sri Lanka 7,85 % 14/03/2029 Reg S (en défaut)	LK	USD	14 799	4 529	0,00
Sri Lanka 5,75 % 18/04/2023 Reg S (en défaut)	LK	USD	13 094	4 011	0,00
Sri Lanka 6,85 % 14/03/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	6 395	1 953	0,00
Sri Lanka 6,35 % 28/06/2024 Reg S (en défaut)	LK	USD	2 284	696	0,00
				21 771	0,01
Fractions				33	0,00
Total des investissements (coût EUR 252 959 565)				262 027 326	92,72

Dépôts bancaires

Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	107 692	107 692	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	107 692	107 692	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	107 692	107 692	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	107 692	107 692	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	92 615	92 615	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	64 615	64 615	0,02
				587 998	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				262 615 324	92,93

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	11 110 792	76 311	0,03
Credicorp (US) (MS)	USD	104 988	2 297	0,00
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	53 517	504	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	8 976	201	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	1 974	(5)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	13 125	(20)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	47 402	(39)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	43 294	(320)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	53 798 045	(5 086)	(0,00)
			73 843	0,03

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Credit Suisse 4,207 % 20/06/2028	EUR	57 124	1 784	0,00
Achat de protection sur Mexico 4,15 % 20/06/2028	USD	4 149	26	0,00
Achat de protection sur Avnet 4,875 % 20/06/2026	USD	5 270	(8)	(0,00)
Achat de protection sur Philippine 10,625 % 20/06/2028	USD	8 480	(18)	(0,00)
Achat de protection sur Wells Fargo 3,069 % 20/12/2025	USD	4 725	(25)	(0,00)
Achat de protection sur AIG International 6,25 % 20/12/2025	USD	3 877	(28)	(0,00)
Achat de protection sur Natwes 4,067 % 20/06/2028	EUR	10 540	(45)	(0,00)
Achat de protection sur Dow Chemical 7,375 % 20/06/2026	USD	6 057	(66)	(0,00)
Achat de protection sur Lloyds Banking Group 1 % 20/06/2028	EUR	10 540	(89)	(0,00)
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	51 359	(3 281)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	3 748 517	(47 427)	(0,02)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	7 169 748	(191 021)	(0,07)
			(240 198)	(0,08)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908589 30/05/2023	1 652 074	8 009	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	49 132	3 345	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,840924 16/05/2023	54 244	3 161	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	83 599	2 572	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	63 627	2 354	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,822754 16/05/2023	53 514	1 895	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	61 086	1 672	0,00
Acheté MXN, vendu USD, taux contractuel 18,888600 16/05/2023	35 682	1 642	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,700860 16/05/2023	23 755	1 390	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926654 16/05/2023	55 506	1 328	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	52 501	852	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,836166 16/05/2023	15 351	803	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	35 698	779	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	17 756	741	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,491119 16/05/2023	29 019	721	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	24 724	709	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,928293 16/05/2023	25 759	663	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	20 478	659	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934813 16/05/2023	19 959	657	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	29 031	640	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	20 236	604	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	22 359	571	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	28 654	528	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	15 156	493	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939699 16/05/2023	12 423	476	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941863 16/05/2023	11 580	472	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821385 16/05/2023	13 260	447	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926324 16/05/2023	17 487	412	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	8 394	395	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	11 040	372	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	9 470	372	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	19 602	372	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944033 16/05/2023	8 228	355	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	29 370	284	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	14 578	283	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933282 16/05/2023	8 276	259	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	7 162	258	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	4 266	237	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,931366 16/05/2023	8 055	235	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,943130 16/05/2023	5 452	230	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830731 16/05/2023	4 862	221	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,804822 16/05/2023	17 224	221	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	21 618	213	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	26 576	211	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,828766 16/05/2023	4 888	210	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933993 16/05/2023	6 416	206	0,00
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,757878 16/05/2023	19 110	190	0,00

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	5 240	190	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,830088 16/05/2023	4 261	190	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934340 16/05/2023	5 691	185	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933146 16/05/2023	5 842	182	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	15 305	176	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	17 301	167	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	7 121	160	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007708 09/05/2023	3 319	156	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	6 566	152	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	14 513	150	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,944656 16/05/2023	3 399	149	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007576 16/05/2023	5 065	142	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,927501 16/05/2023	5 370	134	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634479 16/05/2023	4 842	126	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	8 926	126	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	3 700	123	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,923840 16/05/2023	5 929	123	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	25 862	122	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	22 110	118	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	29 678	111	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,939410 16/05/2023	2 638	100	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	10 179	99	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	13 453	99	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621018 16/05/2023	22 320	95	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,910055 16/05/2023	3 902	90	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,941324 16/05/2023	2 070	83	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	1 928	73	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	6 510	73	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	6 786	72	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	8 957	65	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925954 16/05/2023	2 737	63	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007603 16/05/2023	1 721	55	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,816092 16/05/2023	2 024	55	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	13 470	53	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	6 904	50	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917320 16/05/2023	3 643	50	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	1 898	48	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913907 16/05/2023	4 874	48	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007546 16/05/2023	1 939	46	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007539 16/05/2023	2 009	46	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910333 16/05/2023	7 619	45	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	12 023	44	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335340 16/05/2023	19 070	40	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300078 09/05/2023	6 845	40	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916519 16/05/2023	3 153	40	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,802927 16/05/2023	3 774	39	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007482 16/05/2023	2 377	36	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913585 16/05/2023	3 824	36	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007485 16/05/2023	2 065	32	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	36 931	31	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	8 586	28	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	18 144	24	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	2 223	22	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915228 16/05/2023	1 916	22	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	9 372	17	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	2 084	15	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	6 847	14	0,00
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,762250 09/05/2023	1 148	13	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,376426 09/05/2023	555	9	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	24 643	7	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007380 16/05/2023	1 905	3	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,618158 09/05/2023	935	0	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,661486 09/05/2023	525	0	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	4 960	(3)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660857 16/05/2023	2 188	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	1 286	(5)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903787 09/05/2023	7 475	(13)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096865 16/05/2023	1 723	(14)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,500976 16/05/2023	2 213	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	10 423	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	4 951	(15)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	1 616	(17)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,479955 09/05/2023	1 091	(22)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224391 16/05/2023	18 825	(23)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,335785 16/05/2023	1 703	(24)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,242259 16/05/2023	2 074	(27)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	6 576	(31)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	3 920	(33)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	6 780	(37)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 131,789870 09/05/2023	1 240	(37)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098451 16/05/2023	7 076	(42)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	16 990	(47)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,226824 16/05/2023	1 907	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092571 16/05/2023	4 376	(49)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,383470 16/05/2023	2 064	(50)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,103282 16/05/2023	2 737	(51)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	30 526	(56)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	7 288	(56)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,093900 16/05/2023	5 643	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082347 16/05/2023	2 764	(57)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080009 16/05/2023	2 599	(59)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073553 16/05/2023	2 060	(59)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,091776 16/05/2023	4 988	(60)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	12 140	(69)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064829 16/05/2023	1 931	(70)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,229844 16/05/2023	3 196	(73)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	5 465	(74)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	3 705	(77)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	10 640	(90)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094379 09/05/2023	2 880	(96)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	13 520	(105)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082319 16/05/2023	5 161	(106)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217974 16/05/2023	3 443	(111)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	5 273	(114)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,200823 16/05/2023	2 522	(116)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	8 310	(117)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077898 16/05/2023	5 459	(134)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	7 245	(137)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	19 099	(141)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,206353 16/05/2023	3 616	(150)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,208115 16/05/2023	3 790	(152)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	6 923	(152)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	8 384	(152)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,576096 16/05/2023	6 021	(153)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,082140 16/05/2023	7 526	(156)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	31 728	(160)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087386 16/05/2023	10 028	(160)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	3 823	(169)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	12 140	(173)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,073523 16/05/2023	6 257	(178)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,076317 16/05/2023	6 889	(179)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,217634 16/05/2023	5 692	(185)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,185622 16/05/2023	3 192	(185)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,064293 16/05/2023	5 222	(192)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,244578 16/05/2023	17 935	(198)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	28 013	(211)	(0,00)
Acheté USD, vendu DKK, taux contractuel 0,145432 16/05/2023	11 247	(215)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	34 549	(234)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,187256 16/05/2023	4 147	(235)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266089 09/05/2023	6 744	(238)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	22 569	(244)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,058970 16/05/2023	5 924	(247)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062758 16/05/2023	6 671	(255)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,054659 16/05/2023	21 527	(279)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	11 242	(279)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264000 09/05/2023	14 936	(283)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532083 09/05/2023	5 611	(295)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612459 16/05/2023	31 120	(298)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239112 16/05/2023	19 586	(301)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067119 16/05/2023	8 902	(305)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	14 834	(322)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,069987 16/05/2023	11 842	(375)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,211388 16/05/2023	12 809	(479)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	38 082	(494)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,915290 16/05/2023	39 349	(516)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	25 334	(542)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,094756 16/05/2023	19 641	(589)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1254,204470 16/05/2023	9 496	(589)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	41 473	(610)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	25 655	(680)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	9 352	(693)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,274500 16/05/2023	19 603	(778)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,203371 16/05/2023	18 013	(789)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,053048 16/05/2023	19 068	(802)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,052051 16/05/2023	13 620	(818)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	36 303	(1 128)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087554 16/05/2023	74 566	(1 175)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,209598 16/05/2023	31 705	(1 231)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	26 583	(1 258)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081942 16/05/2023	62 414	(1 301)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 129,033060 16/05/2023	28 244	(1 387)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063678 16/05/2023	42 703	(1 596)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	34 269	(1 925)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	26 195	(2 017)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,213867 16/05/2023	57 915	(2 052)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	70 087	(2 358)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,212756 16/05/2023	101 335	(3 681)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	360 276	(7 698)	(0,00)
		1 470	0,00

Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023	53 989	437	0,00
		437	0,00

Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	59 163	89	0,00
		89	0,00

Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	646 723	973	0,00
		973	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	9 883 630	755 012	0,27
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	10 339 701	629 213	0,22
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	14 027 044	345 570	0,12
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	7 072 267	216 998	0,08
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	2 667 780	19 659	0,01
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	498 529	9 548	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	117 888	8 402	0,00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	169 387	4 369	0,00
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	30 093	1 405	0,00
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	29 588	1 306	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	13 890	384	0,00

Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	14 873	123	0,00
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	(3 819)	(83)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	89 321	(135)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	152 007	(136)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(11 323)	(596)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(25 694)	(806)	(0,00)
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2023	JPY	(6 364 882)	(960)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 15/06/2023	AUD	(99 740)	(1 651)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	915 066	(7 852)	(0,00)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(1 667 956)	(49 886)	(0,02)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	8 055 495	(54 063)	(0,02)
			1 875 821	0,66

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	1 112 944	26 029	0,01
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	1 143 024	22 207	0,01
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	1 473 899	15 732	0,01
Intérêt fixe à payer 2,539 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 09/05/2032	SEK	172 126	367	0,00
Intérêt fixe à payer 4,185 %, intérêt variable à recevoir (3m NZ) 31/01/2033	NZD	26 435	16	0,00
Intérêt fixe à payer 3,295 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 18/08/2032	CAD	10 608	15	0,00
Intérêt fixe à recevoir 2,979 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 27/03/2033	EUR	13 346	4	0,00
Intérêt fixe à payer 2,888 %, intérêt variable à recevoir (3m STIBOR) 29/06/2032	SEK	11 036	(4)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,986 %, intérêt variable à recevoir (6m AUD BB) 09/12/2032	AUD	24 809	(228)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,639 %, intérêt variable à recevoir (3m CDOR) 29/09/2032	CAD	21 131	(365)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	571 512	(8 354)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	3 007 957	(15 030)	(0,01)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	2 947 798	(18 087)	(0,01)
			22 302	0,01

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	3	251	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(1 823)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(418)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(289)	(11)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(790)	(25)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(577)	(91)	(0,00)
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(231)	(181)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(5 281)	(215)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(2 419)	(268)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(138)	(340)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(1 755)	(415)	(0,00)
			(1 306)	(0,00)

Inflation Swaps

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,313 %, intérêt variable à recevoir (Euro HICP) 15/02/2033	EUR	28 659	412	0,00
Intérêt fixe à payer 2,494 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 26/01/2033	USD	5 304	9	0,00
Intérêt fixe à payer 3,799 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	14 715	(77)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,567 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 06/04/2033	USD	27 889	(154)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 3,959 %, intérêt variable à recevoir (UK CPI) 15/04/2033	GBP	7 272	(168)	(0,00)
Intérêt fixe à payer 2,445 %, intérêt variable à recevoir (US CPI) 23/11/2052	USD	20 532	(176)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,059 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	4 846	(516)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,683 %, intérêt variable à payer (FR CPI) 15/02/2033	EUR	28 659	(852)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,535 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	14 543	(926)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,076 %, intérêt variable à payer (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9 086	(1 040)	(0,00)
			(3 488)	(0,00)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	106 937	1 001	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,329 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2033	USD	35 974	445	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,789 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	12 832	126	0,00
Intérêt fixe à payer 1,85 %, intérêt variable à recevoir (1d SARON) 27/03/2033	CHF	18 564	116	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,336 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 22/12/2032	USD	3 807	60	0,00
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	24 809	(226)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,3 %, intérêt variable à payer (1d TONAR) 28/03/2032	JPY	3 585 294	(390)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 3,372 %, intérêt variable à payer (1d SONIA) 15/12/2032	GBP	19 420	(550)	(0,00)
			582	0,00

Autres actifs et passifs	18 249 396	6,46
Actif net	282 595 245	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	27,37
Allemagne	DE	13,24
Royaume-Uni	GB	8,22
Irlande	IE	6,63
France	FR	5,04
Chine	CN	3,85
Japon	JP	3,10
Pays-Bas	NL	2,63
Suisse	CH	2,52
Inde	IN	1,69
Espagne	ES	1,63
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,56
Brésil	BR	1,34
Italie	IT	1,30
Province de Taïwan	TW	1,24
Corée	KR	1,21
Suède	SE	1,00
Danemark	DK	0,99
Singapour	SG	0,97
Indonésie	ID	0,82
Mexique	MX	0,80
Australie	AU	0,71
Luxembourg	LU	0,65
Afrique du Sud	ZA	0,56
Finlande	FI	0,52
Thaïlande	TH	0,52
Canada	CA	0,37
Bermudes	BM	0,21
Grèce	GR	0,21
Arabie saoudite	SA	0,20
Malaisie	MY	0,17
Portugal	PT	0,16
Philippines	PH	0,16
Îles Caïmans	KY	0,16
Autriche	AT	0,13
Kazakhstan	KZ	0,13
Belgique	BE	0,11
Îles Vierges britanniques	VG	0,09
Pologne	PL	0,08
Uruguay	UY	0,08
Émirats arabes unis	AE	0,07
Norvège	NO	0,06
Ile Maurice	MU	0,06
Pérou	PE	0,05
Qatar	QA	0,05
Nouvelle Zélande	NZ	0,05
Koweït	KW	0,04
Nigeria	NG	0,04
Géorgie	GE	0,03
Slovénie	SI	0,02
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Roumanie	RO	0,02
Sri Lanka	LK	0,01
Supranational	SU	0,01
Chili	CL	0,00
Israël	IL	0,00
Pakistan	PK	0,00
Hongrie	HU	0,00
Jordanie	JO	0,00
Mongolie	MN	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		7,07

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	11 274	1 219 121	0,44
TotalEnergies	FR	EUR	20 447	1 184 700	0,42
Schlumberger (US)	US	USD	22 924	1 013 727	0,36
OMV AG	AT	EUR	9 417	403 414	0,14
Shell	GB	GBP	10 502	293 437	0,11
Santos	AU	AUD	46 735	200 188	0,07
Exxon Mobil 1,408 % 26/06/2039	US	EUR	262 996	175 692	0,06
Cheniere Energy	US	USD	1 175	163 009	0,06
Baker Hughes	US	USD	5 710	151 506	0,05
Aker BP	NO	NOK	6 993	151 431	0,05
TotalEnergy 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	209 670	151 268	0,05
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	240 700	142 860	0,05
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	339 453	134 559	0,05
ChampionX	US	USD	4 910	121 353	0,04
Pioneer Natural Resources	US	USD	561	111 442	0,04
John Wood Group	GB	GBP	42 152	108 269	0,04
Great Eastern Shipping	IN	INR	13 121	98 627	0,04
Reliance Industries	IN	INR	3 444	92 555	0,03
Thungela Resources	ZA	ZAR	10 173	86 251	0,03
Vier Gas Transport 4,625 % 26/09/2032 EMTN	DE	EUR	77 464	80 610	0,03
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	223 036	60 035	0,02
Inpex	JP	JPY	5 955	59 058	0,02
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	14 736	58 108	0,02
Iwatani	JP	JPY	1 238	53 065	0,02
OMV Petrom	RO	RON	490 870	48 307	0,02
Denbury	US	USD	389	32 703	0,01
PTT (F)	TH	THB	38 076	31 373	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	44 633	28 094	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	13 357	23 914	0,01
TotalEnergy 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	27 391	22 720	0,01
BP	GB	GBP	3 210	19 545	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	864	17 755	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	65 485	16 917	0,01
S-Oil	KR	KRW	328	16 620	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	1 046	14 472	0,01
SBM Offshore	NL	EUR	1 078	13 815	0,00
Empresas Copec	CL	CLP	1 771	11 333	0,00
United Tractors	ID	IDR	4 167	7 445	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	6 634	7 065	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	15 358	5 142	0,00
Karoon Energy	AU	AUD	3 763	4 871	0,00
TotalEnergies 2,00 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	4 851	4 212	0,00
Chennai Petroleum	IN	INR	954	3 218	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	3 108	2 893	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	3 289	2 862	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	768	2 732	0,00
Serica Energy	GB	GBP	825	2 233	0,00
Tenaris	LU	EUR	111	1 442	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1 380	1 215	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	527	906	0,00
CGG	FR	EUR	81	55	0,00
				6 658 144	2,38
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	9 609	665 886	0,24
National Grid	GB	GBP	48 547	633 153	0,23
Sempra Energy	US	USD	4 408	622 136	0,22
Enel	IT	EUR	53 681	332 768	0,12
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	328 027	327 203	0,12
Thames Water Utilities Fin. 4,375 % 18/01/2031 EMTN	GB	EUR	324 546	325 834	0,12
EDF 4,625 % 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	301 250	285 456	0,10
Suez SACA 2,375 % 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	293 599	262 489	0,09
Engie	FR	EUR	17 422	252 904	0,09
Thames Water Utilities Fin. 1,25 % 31/01/2032 EMTN	GB	EUR	307 322	238 534	0,09
RWE 2,75 % 24/05/2030 EMTN	DE	EUR	182 098	168 244	0,06
Exelon	US	USD	3 639	141 745	0,05
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	10 489	102 767	0,04
Orsted 5,25 % VRN 08/12/3022	DK	EUR	98 504	97 994	0,04
Orsted	DK	DKK	998	81 194	0,03
NHPC	IN	INR	157 634	77 421	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	5 863	74 695	0,03
E.ON 3,875 % 12/01/2035 EMTN	DE	EUR	58 720	58 371	0,02
Cikarang Listrindo	ID	IDR	1 356 152	57 387	0,02
Mega First	MY	MYR	80 225	55 725	0,02
West Holdings	JP	JPY	1 872	40 296	0,01
First Gen	PH	PHP	126 773	32 800	0,01
ACEN	PH	PHP	281 386	27 658	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	959	27 502	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	42 004	26 104	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1 773	21 956	0,01
E.ON	DE	EUR	1 808	21 700	0,01
Thames Water Utilities Fin. 4,00 % 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	20 362	20 306	0,01
Iberdrola 1,575 % VRN (perpétuel)	ES	EUR	21 225	17 685	0,01
EnBW International Finance 3,625 % 22/11/2026 EMTN	NL	EUR	16 910	17 076	0,01
PTC India	IN	INR	14 797	15 610	0,01
Severn Trent	GB	GBP	452	15 089	0,01
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	33 879	14 457	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	4 896	14 028	0,01
Drax Group	GB	GBP	1 465	10 513	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	10 541	9 529	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	7 955	7 202	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	12 439	7 106	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	6 999	6 336	0,00
ERG	IT	EUR	212	5 797	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	2 160	5 747	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	996	4 982	0,00
Snam	IT	EUR	949	4 785	0,00
Centrica	GB	GBP	3 309	4 318	0,00
				5 240 488	1,88
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	5 506	898 511	0,32
Corteva	US	USD	9 021	499 848	0,18
UPM-Kymmene	FI	EUR	12 956	374 417	0,13
Linde	US	USD	1 000	334 331	0,12
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	6 058	318 353	0,11
Lundin Gold	CA	CAD	26 472	303 570	0,11
DSM Firmenich	CH	EUR	2 312	274 579	0,10
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	12 516	274 495	0,10
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	9 550	245 972	0,09
Vale ADR	BR	USD	18 821	244 722	0,09
Celanese US Holdings 5,337 % 19/01/2029	US	EUR	235 386	231 330	0,08
Southern Copper (US)	US	USD	3 095	214 936	0,08
Sika (BR)	CH	CHF	819	204 234	0,07
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	7 948	192 593	0,07
BHP Group	AU	AUD	6 321	169 686	0,06
Air Products &Chemicals 4,00 % 03/03/2035	US	EUR	161 833	165 427	0,06
NOF	JP	JPY	3 732	154 158	0,06
Avia Avian	ID	IDR	3 776 128	139 909	0,05
Pan American Silver (Etats-Unis)	CA	USD	8 238	134 098	0,05
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	87 067	133 364	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	10 434	133 011	0,05
Endeavour Mining	GB	CAD	5 563	130 078	0,05
Jubilee Metals Group	GB	GBP	1 082 719	114 127	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	186 411	111 492	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	1 914	110 149	0,04
Fertiglobe	AE	AED	115 370	109 274	0,04
LG Chem	KR	KRW	214	107 351	0,04
Perseus Mining	AU	AUD	79 280	106 153	0,04
RPM International	US	USD	1 385	103 490	0,04
Ternium ADR	LU	USD	2 642	102 892	0,04
Wheaton Precious Metals	CA	USD	2 295	102 793	0,04
Glencore	CH	ZAR	18 971	101 057	0,04
Glencore	CH	GBP	14 283	76 336	0,03
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	192 610	73 812	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	6 263	72 028	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	2 131	70 995	0,03
Hexpol	SE	SEK	6 647	70 932	0,03
IGO	AU	AUD	8 193	68 146	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	1 613	64 687	0,02
Osaka Soda	JP	JPY	2 210	64 654	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	897	60 859	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	105 838	60 744	0,02
Victrex	GB	GBP	3 162	60 387	0,02
Borouge	AE	AED	89 325	58 166	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	1 258	56 020	0,02
Symrise	DE	EUR	472	51 666	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	12 848	49 511	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	3 434	48 299	0,02
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	227 230	46 239	0,02
Maeda Kosen	JP	JPY	1 993	43 108	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	19 847	42 970	0,02
FP	JP	JPY	1 856	41 770	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	10 614	40 900	0,01
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	2 393	40 573	0,01
Air Water	JP	JPY	3 353	38 314	0,01
Celanese US Holdings 4,777 % 19/07/2026	US	EUR	37 981	37 795	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	33 618	37 110	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	1 094	35 699	0,01
PPC	ZA	ZAR	233 458	32 827	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	671	29 302	0,01
POSCO	KR	KRW	113	28 846	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	2 291	27 496	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	19 454	27 442	0,01
Celanese	US	USD	274	26 427	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	17 959	25 865	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	2 927	24 390	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	11 145	23 795	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	1 664	23 603	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	662	22 877	0,01
Kaneka	JP	JPY	934	22 460	0,01
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	24 257	22 091	0,01
China Steel	TW	TWD	25 331	21 742	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	17 977	20 255	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	6 115	17 462	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	2 600	17 303	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	7 446	17 122	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	1 921	16 908	0,01
Formosa Plastics	TW	TWD	5 985	16 568	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	17 054	15 189	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	441	14 799	0,01
Scientex	MY	MYR	19 881	13 778	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	492	11 536	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	11 807	10 670	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	5 869	9 450	0,00
Xianhe	CN	CNY	2 928	9 292	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	111	9 286	0,00
DL Holdings	KR	KRW	255	8 536	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.
**Titre placé partiellement ou entièrement en main tierce à la fin de l'exercice annuel tel que décrit dans les notes annexes aux Comptes.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Xianhe (A)	CN	CNY	2 307	7 324	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	4 610	6 505	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	4 540	6 493	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	167	5 982	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	320	5 184	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	864	5 148	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	72	5 110	0,00
Wienerberger	AT	EUR	183	4 993	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	66	4 976	0,00
Arkema	FR	EUR	55	4 894	0,00
Holcim	CH	CHF	81	4 847	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	268	4 804	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1 140	4 425	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2 017	4 412	0,00
SH Kelkar	IN	INR	3 161	4 037	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	145	4 036	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	74	3 810	0,00
Soulbrain	KR	KRW	25	3 738	0,00
ADEKA	JP	JPY	204	3 103	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	566	2 590	0,00
Champion Iron	AU	AUD	545	2 139	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	2 587	1 798	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	12 821	1 727	0,00
Era (A)	CN	CNY	2 360	1 601	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	373	1 315	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	5	1 263	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	318	1 233	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	41	983	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	77	660	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	1 022	122	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	2	8	0,00
				8 928 697	3,20
Industries					
RELX	GB	GBP	40 898	1 233 153	0,44
Experian	IE	GBP	29 401	941 442	0,34
RELX (NL)	GB	EUR	25 381	764 467	0,27
Howmet Aerospace	US	USD	19 149	761 452	0,27
Norfolk Southern	US	USD	3 804	704 736	0,25
Raytheon Technologies	US	USD	7 494	675 995	0,24
Rentokil Initial	GB	GBP	89 038	641 648	0,23
Sandvik	SE	SEK	34 530	636 535	0,23
L3Harris Technologies	US	USD	3 291	586 573	0,21
Wizz Air Holdings	CH	GBP	13 997	481 854	0,17
Wolters Kluwer	NL	EUR	3 628	435 929	0,16
ITT	US	USD	5 654	433 764	0,16
Honeywell International 4,125 % 02/11/2034	US	EUR	416 231	426 110	0,15
Allegion	IE	USD	4 075	406 501	0,15
Bunzl	GB	GBP	11 190	403 468	0,14
Genpact	US	USD	8 903	357 554	0,13
ITOCHU	JP	JPY	11 781	353 082	0,13
Assa Abloy (B)	SE	SEK	16 085	346 850	0,12
Bouygues 5,375 % 30/06/2042	FR	EUR	310 813	344 057	0,12
Legrand	FR	EUR	3 930	336 803	0,12
Elis	FR	EUR	17 343	312 172	0,11
Siemens	DE	EUR	1 912	284 665	0,10
IMCD	NL	EUR	1 997	271 953	0,10
Intertek Group	GB	GBP	5 638	267 001	0,10
Kone (B)	FI	EUR	4 818	249 115	0,09
Teleperformance	FR	EUR	1 350	244 092	0,09
FTI Consulting	US	USD	1 449	236 374	0,08
Ferguson	GB	GBP	1 697	216 495	0,08
Hitachi	JP	JPY	4 239	211 700	0,08
Havells India	IN	INR	15 370	209 888	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	9 204	209 332	0,07
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	3 449	194 319	0,07
BOC Aviation	SG	HKD	26 476	189 780	0,07
SS&C Technologies Holdings	US	USD	3 380	176 999	0,06
Grab Holdings	SG	USD	56 069	145 505	0,05
Concentrix	US	USD	1 597	140 285	0,05
FedEx	US	USD	663	136 874	0,05
Air Lease (A)	US	USD	3 674	132 993	0,05
Central Japan Railway	JP	JPY	1 183	132 845	0,05
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	15 661	126 619	0,05
Techtronic Industries	HK	HKD	12 343	120 657	0,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	32 918	116 823	0,04
XPO	US	USD	2 766	111 701	0,04
Univar	US	USD	3 474	111 596	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	6 854	106 710	0,04
Hensoldt	DE	EUR	2 958	100 565	0,04
Makita	JP	JPY	3 506	89 275	0,03
Clarivate	GB	USD	10 663	85 289	0,03
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	1 065	84 255	0,03
Union Pacific	US	USD	470	83 774	0,03
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	2 211	82 817	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	6 701	81 068	0,03
Barloworld	ZA	ZAR	18 025	80 845	0,03
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	31 841	80 252	0,03
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1 515	79 411	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	1 784	77 650	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	3 038	75 993	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	292	75 300	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	4 070	73 767	0,03
Carlisle	US	USD	372	73 340	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	2 861	72 117	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	22 338	70 928	0,03
Dip	JP	JPY	3 123	69 632	0,02
Leidos Holdings	US	USD	808	68 306	0,02
SKF (B)	SE	SEK	4 154	68 052	0,02
Stanley Black & Decker	US	USD	875	67 565	0,02
Bidvest Group	ZA	ZAR	5 068	62 873	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	2 270	62 669	0,02
GXO Logistics	US	USD	1 297	62 548	0,02
General Electric (US)	US	USD	688	61 988	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	375	61 468	0,02
Brenntag	DE	EUR	829	61 158	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	1 708	57 246	0,02
Ushio	JP	JPY	5 009	56 322	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	528	55 603	0,02
Nabtesco	JP	JPY	2 481	53 944	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	21 445	52 875	0,02
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	1 302	46 816	0,02
KEI Industries	IN	INR	2 198	46 289	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	806 474	45 604	0,02
Miura	JP	JPY	1 885	45 334	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	2 202	45 304	0,02
THK	JP	JPY	2 221	44 950	0,02
Siemens Energy	DE	EUR	2 019	44 785	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	10 133	44 567	0,02
ManpowerGroup	US	USD	647	44 321	0,02
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	13 490	44 260	0,02
AGC	JP	JPY	1 295	43 661	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	274	43 261	0,02
SIS	IN	INR	9 394	40 014	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1 470	38 438	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	1 090 165	37 384	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	5 992	36 350	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	5 544	31 841	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	830	30 471	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	1 565	29 876	0,01
RXO	US	USD	1 802	29 800	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	9 695	28 914	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	5 720	28 630	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	85 710	28 621	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	1 481	27 880	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	33 667	27 743	0,01
Toppan	JP	JPY	1 422	27 337	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	6 800	27 249	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3 366	27 215	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	8 850	26 392	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	500	26 222	0,01
Raksul	JP	JPY	2 844	26 092	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	1 342	24 113	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	1 393	24 044	0,01
Pilot	JP	JPY	735	22 157	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	884	22 047	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	69 579	21 784	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	5 670	19 410	0,01
en Japan	JP	JPY	1 171	18 988	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	8 022	18 842	0,01
NSK	JP	JPY	3 536	18 040	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	12 335	17 964	0,01
National Express Group	GB	GBP	12 603	17 435	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	58 873	16 894	0,01
DL E&C	KR	KRW	707	16 880	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	3 273	16 381	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	28 306	15 002	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	3 397	14 825	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	2 154	14 824	0,01
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	29 321	13 757	0,00
Business Online (F)	TH	THB	51 603	13 706	0,00
Vinci	FR	EUR	116	13 008	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	9 106	12 576	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	39 775	12 524	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	1 385	12 515	0,00
Management Solutions	JP	JPY	566	12 090	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	946	12 059	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	384	11 501	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	18 025	10 852	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	1 751	10 460	0,00
Central Glass	JP	JPY	504	9 845	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	937	9 407	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	475	9 365	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	600	8 799	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	38	8 396	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	705	8 278	0,00
Downer EDI	AU	AUD	3 854	8 241	0,00
Techno Smart	JP	JPY	774	8 138	0,00
S-1	KR	KRW	196	7 737	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	6 681	7 515	0,00
Cebu Air	PH	PHP	10 778	6 945	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	10 158	6 545	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	1 813	6 443	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	4 764	6 370	0,00
Traton	DE	EUR	301	6 298	0,00
Daifuku	JP	JPY	366	6 077	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	1 744	5 971	0,00
Iveco Group	IT	EUR	719	5 858	0,00
Salik Co P	AE	AED	7 063	5 209	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	814	4 936	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	407	4 928	0,00
Rexel	FR	EUR	233	4 885	0,00
Tsugami	JP	JPY	517	4 850	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	474	4 795	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	3	4 300	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	84	4 271	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	1 032	4 225	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	6 951	4 071	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	78	4 061	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1 134	3 937	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	5 557	3 694	0,00
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	1 100	3 631	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	4 312	3 373	0,00

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cardig Aero Services	ID	IDR	131 893	3 357	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	3 422	3 170	0,00
Sulzer	CH	CHF	35	2 640	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	6	2 603	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	647	2 593	0,00
KEC International	IN	INR	425	2 162	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	193	1 925	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	24	1 711	0,00
Intrum	SE	SEK	200	1 637	0,00
Visional	JP	JPY	34	1 633	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	5 786	1 138	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	315	1 118	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	71	932	0,00
DSV	DK	DKK	5	925	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	111	897	0,00
Geberit	CH	CHF	2	888	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	830	0,00
ISS	DK	DKK	42	794	0,00
Aker	NO	NOK	12	656	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	76	523	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	425	354	0,00
Circulation	JP	JPY	62	284	0,00
				20 021 824	7,17
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	11 436	3 166 061	1,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	194 761	2 883 569	1,03
Apple	US	USD	18 834	2 879 135	1,03
Samsung Electronics	KR	KRW	58 306	2 589 576	0,93
Alphabet (A)	US	USD	23 495	2 262 539	0,81
SAP	DE	EUR	14 689	1 804 740	0,65
Tencent Holdings	CN	HKD	41 156	1 651 183	0,59
Nvidia	US	USD	5 057	1 258 854	0,45
Salesforce.com	US	USD	5 414	969 912	0,35
Infineon Technologies	DE	EUR	25 988	855 128	0,31
Sage Group	GB	GBP	86 789	809 592	0,29
Micron Technology	US	USD	12 132	694 308	0,25
Oracle	US	USD	7 499	644 794	0,23
Qualcomm	US	USD	6 051	630 562	0,23
Auto Trader Group	GB	GBP	77 148	558 773	0,20
Alten	FR	EUR	2 733	420 904	0,15
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	81 393	405 653	0,15
SK Hynix	KR	KRW	5 850	355 188	0,13
Juniper Networks	US	USD	13 063	354 961	0,13
Palo Alto Networks	US	USD	1 975	326 504	0,12
Lumentum Holdings	US	USD	7 391	322 679	0,12
Marvell Technology	US	USD	8 773	309 047	0,11
MediaTek	TW	TWD	14 612	287 181	0,10
Dassault Systemes	FR	EUR	7 827	286 999	0,10
Scout24	DE	EUR	4 999	282 466	0,10
Yageo	TW	TWD	19 023	278 707	0,10
Tokyo Electron	JP	JPY	2 675	276 069	0,10
ASML Holding	NL	EUR	467	267 799	0,10
Capgemini	FR	EUR	1 599	263 735	0,09
Keyence	JP	JPY	646	263 040	0,09
Temenos	CH	CHF	2 456	186 422	0,07
GB Group	GB	GBP	50 159	186 107	0,07
SUSE	DE	EUR	10 347	176 931	0,06
CDW	US	USD	1 143	175 255	0,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	3 374	172 327	0,06
NAVER	KR	KRW	1 182	154 466	0,06
Mitsui High-Tec	JP	JPY	2 624	142 770	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	5 288	119 988	0,04
Shimadzu	JP	JPY	4 211	119 035	0,04
Ciena	US	USD	2 862	118 486	0,04
Nanya Technology	TW	TWD	57 060	114 286	0,04
Fujitsu	JP	JPY	942	113 412	0,04
DXC Technology	US	USD	4 923	106 449	0,04
Taiyo Yuden	JP	JPY	3 540	97 728	0,03
Infosys ADR	IN	USD	6 725	93 989	0,03
KoMiCo	KR	KRW	2 800	82 602	0,03
Intel	US	USD	2 827	79 839	0,03
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	13 250	79 113	0,03
Powertech Technology	TW	TWD	26 153	70 837	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	2 030	70 441	0,03
Sansan	JP	JPY	5 804	70 097	0,03
Pentamaster International	MY	HKD	533 759	68 438	0,02
NXP Semiconductors	NL	USD	446	65 518	0,02
Socionext	JP	JPY	859	64 158	0,02
Getac Holdings	TW	TWD	36 655	63 589	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	5 829	55 624	0,02
Infosys	IN	INR	3 943	54 919	0,02
Akamai Technologies	US	USD	738	54 708	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	22 952	52 916	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	27 994	51 806	0,02
New Relic	US	USD	799	51 547	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	1 049	50 246	0,02
Delta Electronics	TW	TWD	5 546	49 114	0,02
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	1 261	47 611	0,02
Pegasystems	US	USD	1 123	46 343	0,02
Nutanix (A)	US	USD	2 082	45 371	0,02
Obic	JP	JPY	316	43 971	0,02
Shoper	PL	PLN	6 202	42 203	0,02
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 993	39 002	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	509	38 782	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	2 756	37 286	0,01
SEEK	AU	AUD	2 437	35 863	0,01
FPT	VN	VND	10 678	31 950	0,01
giftee	JP	JPY	2 118	31 651	0,01
Kyocera	JP	JPY	651	30 898	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	20 391	29 761	0,01
NEC	JP	JPY	828	28 801	0,01
Justsystems	JP	JPY	1 204	28 690	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	26 976	27 210	0,01
Ulvac	JP	JPY	759	27 156	0,01
SKP Resources	MY	MYR	89 116	23 572	0,01
VS Industry	MY	MYR	131 705	21 843	0,01
HCL Technologies	IN	INR	1 841	21 772	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	10 691	20 941	0,01
Rorze	JP	JPY	310	20 671	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	3 286	20 394	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	1 040	20 057	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	9 884	19 876	0,01
Advantech	TW	TWD	1 640	17 965	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	473	17 948	0,01
Kakao	KR	KRW	432	17 047	0,01
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	7 776	16 419	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	640	16 298	0,01
Wistron	TW	TWD	11 622	15 940	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	1 887	15 482	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	6 354	14 935	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	31	14 639	0,01
Endava ADR	GB	USD	274	14 281	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	351	14 204	0,01
SEMITEC	JP	JPY	1 045	13 709	0,00
Innodisk	TW	TWD	1 522	13 422	0,00
Lasertec	JP	JPY	100	12 269	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	331 294	11 663	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	11 970	11 095	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	3 596	10 287	0,00
Appier Group	JP	JPY	935	9 533	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	573	8 982	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	2 621	8 891	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	434	8 831	0,00
ASMPT	HK	HKD	1 222	8 686	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	264	8 401	0,00
RS Technologies	JP	JPY	414	8 396	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	1 263	7 104	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	2 165	6 799	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	7 575	6 334	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1 902	6 263	0,00
Wiwynn	TW	TWD	178	6 110	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	41	5 985	0,00
Atea	NO	NOK	469	5 847	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	4 955	5 745	0,00
Silergy	CN	TWD	367	5 226	0,00
Logitech International	CH	CHF	96	5 106	0,00
Adevinta	NO	NOK	703	4 904	0,00
Rohm	JP	JPY	71	4 847	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	24	4 746	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	175	4 710	0,00
Elite Material	TW	TWD	803	3 881	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	598	3 731	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	1 137	3 373	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	441	3 040	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	84	2 650	0,00
SiteMinder	AU	AUD	1 142	2 502	0,00
TeamViewer	DE	EUR	135	2 250	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	2 536	1 782	0,00
GL Sciences	JP	JPY	109	1 662	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	139	1 372	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	298	1 361	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	311	978	0,00
Lotes	TW	TWD	2	62	0,00
				32 772 189	11,73
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	139 308	1 333 824	0,48
Amazon.com	US	USD	12 001	1 147 188	0,41
Service Corp International	US	USD	11 651	744 009	0,27
Meituan (B)	CN	HKD	47 756	738 430	0,26
Autoliv	SE	USD	8 940	689 549	0,25
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	786	684 673	0,25
Starbucks	US	USD	6 200	637 237	0,23
Electronic Arts	US	USD	4 971	573 001	0,21
Prosus	NL	EUR	7 662	520 042	0,19
Lowe's Cos	US	USD	2 558	476 335	0,17
Burberry Group	GB	GBP	16 049	473 842	0,17
Publicis Groupe	FR	EUR	6 302	467 121	0,17
Volkswagen Int'l Finance 4,375 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	556 594	460 565	0,16
Trip.com Group ADR	CN	USD	14 285	455 600	0,16
Aptiv	IE	USD	4 204	388 910	0,14
Naspers (N)	ZA	ZAR	2 350	379 375	0,14
Papa John's International	US	USD	5 292	355 653	0,13
JD.com (A)	CN	HKD	20 929	335 839	0,12
Kering	FR	EUR	564	326 815	0,12
Sands (Chine)	CN	HKD	97 049	313 596	0,11
Tata Motors	IN	INR	51 984	280 432	0,10
Eicher Motors	IN	INR	7 523	275 868	0,10
Puma	DE	EUR	5 159	273 199	0,10
Sony	JP	JPY	3 232	264 868	0,09
ANTA Sports Products	CN	HKD	23 597	264 672	0,09
Entain	GB	GBP	15 705	258 428	0,09
MercadoLibre	UY	USD	220	253 703	0,09
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	27 994	242 853	0,09
Ipsos	FR	EUR	4 420	217 279	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	33 548	215 673	0,08
Kingfisher	GB	GBP	68 710	201 618	0,07
Samsonite International	US	HKD	70 148	200 770	0,07
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	3 280	189 929	0,07
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	9 566	185 085	0,07
Sea ADR	SG	USD	2 698	184 979	0,07

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	33 407	178 008	0,06
Hyundai Mobis	KR	KRW	1 136	167 363	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1 093	163 247	0,06
Persimmon	GB	GBP	10 629	159 149	0,06
Yum China Holdings	CN	USD	2 668	148 214	0,05
Fast Retailing	JP	JPY	683	146 090	0,05
Denso	JP	JPY	2 648	144 228	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	235 962	143 498	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	15 061	143 314	0,05
Li Ning	CN	HKD	21 090	136 290	0,05
Oriental Land	JP	JPY	4 147	132 804	0,05
Descente	JP	JPY	4 594	131 661	0,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	32 944	127 260	0,05
OPAP	GR	EUR	7 848	121 323	0,04
NetEase	CN	HKD	6 876	110 860	0,04
Deckers Outdoor	US	USD	253	108 157	0,04
Whitbread	GB	GBP	2 817	104 230	0,04
Dream International	HK	HKD	194 601	102 375	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	8 664	99 865	0,04
Allegro	PL	PLN	13 527	96 515	0,03
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	1 362	96 135	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	4 800	93 759	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	2 919	91 928	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	272	90 824	0,03
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	1 175	90 290	0,03
Yamaha	JP	JPY	2 487	88 460	0,03
Crystal International Group	HK	HKD	232 626	81 208	0,03
Open House	JP	JPY	2 203	79 495	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	93 669	78 970	0,03
Koito Manufacturing	JP	JPY	4 372	76 274	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1 214	75 540	0,03
Autoliv SDR	SE	SEK	965	74 644	0,03
Afya	BR	USD	6 907	74 014	0,03
WPP (GB)	GB	GBP	6 263	66 174	0,02
Sun International	ZA	ZAR	32 133	65 229	0,02
ABC-Mart	JP	JPY	1 255	64 565	0,02
BYD (H)	CN	HKD	2 351	64 351	0,02
Crocs	US	USD	564	62 771	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	3 634	61 464	0,02
Expedia Group	US	USD	716	60 821	0,02
STS Holding	PL	PLN	13 611	60 257	0,02
BYD (A)	CN	CNY	1 733	58 078	0,02
Burlington Stores	US	USD	328	57 435	0,02
Resorttrust	JP	JPY	3 572	53 381	0,02
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	468	53 116	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	469	52 950	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	139 424	51 900	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	136 424	51 888	0,02
Pepco Group	GB	PLN	5 965	51 877	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	15 929	51 569	0,02
Yum China Holdings	CN	HKD	932	51 562	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	4 597	49 474	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	55 223	46 344	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	124 729	46 062	0,02
Ross Stores	US	USD	475	45 416	0,02
NetEase ADR	CN	USD	554	44 840	0,02
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	6 357	42 820	0,02
PDD Holdings ADR	IE	USD	683	42 438	0,02
Churchill Downs	US	USD	159	42 090	0,02
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 948	41 061	0,01
Vail Resorts	US	USD	181	39 313	0,01
Rinnai	JP	JPY	1 777	38 833	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	40 501	38 717	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	248 254	37 874	0,01
Jumbo	GR	EUR	1 763	36 844	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 742	36 724	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	18 351	34 735	0,01
Ferrari	IT	USD	135	34 083	0,01
Stellantis	NL	EUR	2 263	33 949	0,01
Kadokawa	JP	JPY	1 714	33 057	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	5 017 574	32 401	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	2 121	31 981	0,01
Capcom	JP	JPY	938	31 925	0,01
Yonex	JP	JPY	2 829	30 506	0,01
Nojima	JP	JPY	3 082	29 910	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	9 978	29 818	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	2 372	29 183	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	12 413	27 197	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	1 109	25 897	0,01
K's Holdings	JP	JPY	3 119	25 074	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	798	24 114	0,01
VWIF 3,748 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	26 187	22 766	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	3 768	22 755	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	1 421	22 754	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	1 118	21 529	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	117	21 171	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	179	20 679	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	2 726	20 245	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	16 553	19 699	0,01
JD.com ADR	CN	USD	599	19 272	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	92 240	17 148	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	808	17 110	0,01
Plan B Media	TH	THB	78 715	17 025	0,01
Informa	GB	GBP	2 042	16 818	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	34 563	16 364	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	21 250	16 264	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	163 447	15 695	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	52 296	14 860	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	1 671	14 714	0,01
Volkswagen Int'l Fin. 3,875 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	16 098	14 391	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	104	13 888	0,00
Coats Group	GB	GBP	15 197	13 542	0,00
Texwinca Holdings	HK	HKD	81 668	13 206	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4 398	13 075	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	133	12 667	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	14 667	12 376	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	1 916	11 908	0,00
Proto	JP	JPY	1 425	11 257	0,00
H World Group ADR	CN	USD	260	11 081	0,00
AllHome	PH	PHP	290 460	9 976	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	56 181	9 648	0,00
BYD (A)	CN	CNY	286	9 578	0,00
Sanrio	JP	JPY	223	9 319	0,00
Hermes International	FR	EUR	5	9 275	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	16 495	9 092	0,00
Vistry Group	GB	GBP	1 003	8 946	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	890	8 865	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	29 546	8 602	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	1 728	8 199	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	949	7 264	0,00
Takashimaya	JP	JPY	522	6 988	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	109	6 836	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	108	6 726	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	1 944	5 586	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	115 396	5 563	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	31	5 559	0,00
Asset World (F)	TH	THB	39 017	5 498	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	509	5 367	0,00
Shine Justice	AU	AUD	11 802	5 344	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	8 082	5 339	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	10 516	5 328	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	1 202	5 226	0,00
Next	GB	GBP	68	5 222	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	2 592	4 982	0,00
Compass Group	GB	GBP	206	4 915	0,00
Faurecia	FR	EUR	253	4 741	0,00
Zalando	DE	EUR	118	4 392	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	35	4 280	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	44 730	4 268	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	21 670	4 135	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	247	3 974	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	589	3 869	0,00
Future	GB	GBP	289	3 721	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	230	3 654	0,00
Airtrip	JP	JPY	185	3 357	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	285	3 324	0,00
Musti Group	FI	EUR	177	3 320	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	4 470	3 284	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	70	2 975	0,00
Coupang (A)	US	USD	180	2 695	0,00
momo.com	TW	TWD	93	2 272	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	1 482	2 243	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	7 627	2 227	0,00
XD	CN	HKD	761	2 177	0,00
G8 Education	AU	AUD	2 867	2 099	0,00
Vivendi	FR	EUR	196	1 954	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	1 049	1 924	0,00
Creema	JP	JPY	521	1 423	0,00
Unerry	JP	JPY	48	1 321	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	145	1 079	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	60	699	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	214	689	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	44 953	658	0,00
Experience	AU	AUD	3 760	655	0,00
888 Holdings	GI	GBP	708	646	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	6 599	618	0,00
Mercari	JP	JPY	36	562	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	14	394	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	2 444	147	0,00
Enjin	JP	JPY	7	51	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	3 668	48	0,00
				21 616 397	7,74
Consommation courante					
Walmart	US	USD	7 513	1 029 128	0,37
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	13 175	965 336	0,35
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	24 647	822 090	0,29
Coca-Cola	US	USD	14 147	818 951	0,29
Unilever	GB	GBP	16 109	814 381	0,29
PepsiCo	US	USD	4 590	794 020	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	23 202	724 367	0,26
Nestle	CH	CHF	6 113	711 606	0,25
CP ALL (F)	TH	THB	372 561	640 822	0,23
Procter & Gamble	US	USD	4 439	631 258	0,23
China Mengniu Dairy	HK	HKD	166 028	606 190	0,22
Associated British Foods	GB	GBP	24 678	550 055	0,20
L'Oreal	FR	EUR	1 194	516 753	0,18
Coca-Cola HBC	CH	GBP	15 849	437 799	0,16
Beiersdorf	DE	EUR	3 360	425 396	0,15
Tesco	GB	GBP	124 736	399 558	0,14
Unilever	GB	EUR	7 337	370 570	0,13
Thai Beverage	TH	SGD	776 707	338 043	0,12
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1 309	301 479	0,11
Sysco	US	USD	4 290	297 304	0,11
Monster Beverage	US	USD	5 547	279 903	0,10
US Foods Holding	US	USD	7 455	258 751	0,09
AAK	SE	SEK	12 565	229 289	0,08
Pernod Ricard	FR	EUR	1 067	223 412	0,08
JDE Peet's	NL	EUR	7 666	211 590	0,08
Tyson Foods (A)	US	USD	3 434	193 705	0,07
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	418 125	166 610	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	4 968	155 518	0,06
Ingredion	US	USD	1 600	153 522	0,05

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Ajinomoto	JP	JPY	4 466	145 335	0,05
Dollar Tree	US	USD	1 021	142 252	0,05
Danone	FR	EUR	2 246	134 748	0,05
Diageo	GB	GBP	3 020	124 656	0,04
Yakult Honsha	JP	JPY	1 738	118 374	0,04
Shiseido	JP	JPY	2 379	107 691	0,04
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1 537	106 428	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2 805	98 043	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	4 272	97 829	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	2 826	96 347	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1 566	92 551	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	8 276	91 352	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1 427	82 712	0,03
Coles Group	AU	AUD	7 346	80 315	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	342	78 693	0,03
SPAR Group	ZA	ZAR	11 079	77 014	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	117 654	76 935	0,03
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	16 555	74 542	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	1 200	73 044	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	8 093	67 782	0,02
Bunge	US	USD	744	62 522	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2 989	56 128	0,02
Wilmar International	SG	SGD	20 872	55 838	0,02
Keurig Dr Pepper	US	USD	1 853	54 580	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	20 792	54 348	0,02
Essity (B)	SE	SEK	1 744	47 910	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	642 526	45 980	0,02
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	4 838	44 701	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	1 908	44 530	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	405	42 089	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	44 912	40 603	0,01
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	6 388	40 009	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	8 466	38 609	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	573	38 258	0,01
Britvic	GB	GBP	3 548	36 937	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	7 453	36 564	0,01
President Chain Store	TW	TWD	4 542	36 222	0,01
Nissui	JP	JPY	9 059	35 870	0,01
Universal Robina	PH	PHP	14 907	35 838	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	1 541	33 859	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	17 985	33 682	0,01
Blackmores	AU	AUD	584	33 366	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	7 299	33 285	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	5 635	32 200	0,01
First Resources	SG	SGD	24 314	25 356	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	27 305	21 399	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	115 817	18 603	0,01
Japfa	SG	SGD	127 636	18 256	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	2 320	16 204	0,01
Nestle Capital Fin. Intl 2,94 % 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	16 342	14 927	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	12 089	14 547	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	291 923	14 252	0,01
WH Group	HK	HKD	27 033	13 614	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	2 043	13 564	0,00
Haleon	GB	GBP	3 284	13 136	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	101 913	13 014	0,00
BGF retail	KR	KRW	97	12 297	0,00
China Foods	HK	HKD	36 495	12 134	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	1 253	12 131	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	38 750	10 797	0,00
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2 790	10 544	0,00
RFM	PH	PHP	184 275	9 795	0,00
KT&G	KR	KRW	168	9 739	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	22	9 390	0,00
Amorepacific	KR	KRW	105	8 743	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	19 748	8 349	0,00
JD Health International	CN	HKD	1 280	8 346	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	5 011	7 922	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	1 983	7 672	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	3 123	7 390	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	19 477	7 254	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	315	6 980	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1 352	6 092	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	644	5 951	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	38	5 706	0,00
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	82 887	5 328	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	59	5 136	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	12 460	4 876	0,00
Ocado Group	GB	GBP	786	4 527	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	148	4 394	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	4 682	4 176	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	1 518	4 134	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	585	3 815	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	1 211	3 551	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	1 385	3 153	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	7 803	2 290	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	12 163	1 263	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	63	959	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	21 798	680	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	31	55	0,00
				17 460 418	6,25
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	10 237	1 514 697	0,54
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	9 943	1 500 301	0,54
Boston Scientific	US	USD	30 612	1 457 131	0,52
UnitedHealth Group	US	USD	2 982	1 330 248	0,48
Sanofi	FR	EUR	13 007	1 300 674	0,47
Roche Holding	CH	CHF	3 352	955 163	0,34
Merck	DE	EUR	5 821	946 250	0,34
Danaher	US	USD	3 537	765 106	0,27
Coloplast (B)	DK	DKK	4 838	631 538	0,23
Elevance Health	US	USD	1 472	627 714	0,22
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	4 641	621 177	0,22
Bristol-Myers Squibb	US	USD	9 222	556 065	0,20
Roche Holding (BR)	CH	CHF	1 733	532 729	0,19
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	2 822	513 926	0,18
Sonova Holding (B)	CH	CHF	1 627	465 886	0,17
Novartis	CH	CHF	5 002	463 288	0,17
Insulet	US	USD	1 462	419 340	0,15
Horizon Therapeutics	US	USD	3 866	390 765	0,14
Gerresheimer	DE	EUR	3 296	325 277	0,12
Tecan Group	CH	CHF	762	300 308	0,11
Qiagen (DE)	NL	EUR	7 224	292 662	0,10
Straumann Holdings	CH	CHF	1 986	269 734	0,10
CVS Health	US	USD	3 994	265 647	0,10
Alcon	CH	CHF	3 648	240 363	0,09
Fresenius Medical Care	DE	EUR	5 282	232 598	0,08
AstraZeneca 3,75 % 03/03/2032 EMTN	GB	EUR	222 227	228 663	0,08
Amgen	US	USD	998	215 997	0,08
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	15 370	209 703	0,08
Humana	US	USD	397	190 008	0,07
ICON	IE	USD	1 063	186 096	0,07
Innovent Biologics	CN	HKD	42 733	185 486	0,07
CSL	AU	AUD	1 020	184 236	0,07
Bayer 5,375 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	197 008	181 164	0,06
McKesson	US	USD	524	172 253	0,06
Encompass Health	US	USD	2 745	156 823	0,06
Genus	GB	GBP	5 070	155 286	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	954	143 844	0,05
Lonza Group	CH	CHF	246	138 217	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	7 185	137 128	0,05
EssilorLuxottica	FR	EUR	764	137 108	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	3 241	134 048	0,05
Becton Dickinson	US	USD	534	127 332	0,05
Olympus	JP	JPY	7 254	114 683	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	549	112 610	0,04
Viatris	US	USD	13 013	109 387	0,04
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	63 934	105 547	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	15 150	100 823	0,04
GE HealthCare Technologies	US	USD	1 278	94 294	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	2 179	88 925	0,03
Eisai	JP	JPY	1 701	88 714	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	952 346	88 450	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	16 387	88 237	0,03
Granules India	IN	INR	26 307	87 643	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	1 550	87 439	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	106 962	83 171	0,03
Envista Holdings	US	USD	2 203	76 611	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	91 123	68 917	0,02
Medlive Technology	CN	HKD	68 651	68 752	0,02
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	65 824	67 066	0,02
Centene	US	USD	1 039	64 955	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	8 085	64 248	0,02
Avantor	US	USD	3 345	59 940	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	664 711	58 078	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	1 865	57 459	0,02
Grifols ADR	ES	USD	6 986	47 048	0,02
Vieworks	KR	KRW	1 899	43 995	0,02
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	12 475	43 484	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	1 052	40 930	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	26 163	40 374	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	913	37 253	0,01
I-Sens	KR	KRW	3 192	36 967	0,01
TG Therapeutics	US	USD	1 694	36 926	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	29 893	34 218	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	852	31 546	0,01
Cochlear	AU	AUD	196	28 997	0,01
Convatec Group	GB	GBP	10 091	25 274	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	1 592	24 556	0,01
Genmab	DK	DKK	63	23 442	0,01
Sunwels	JP	JPY	968	20 355	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1 312	19 656	0,01
Bayer 3,125 % VRN 12/11/2079	DE	EUR	12 955	11 202	0,00
Interojo	KR	KRW	447	10 772	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	472	10 345	0,00
Bayer 4,50 % VRN 25/03/2082	DE	EUR	10 805	10 064	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	199	9 972	0,00
JMDC	JP	JPY	221	7 137	0,00
InBody	KR	KRW	340	6 376	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	47 869	6 275	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	212	5 561	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	241	5 061	0,00
Indivior	GB	GBP	285	4 956	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	2 068	4 778	0,00
Dentium	KR	KRW	49	4 744	0,00
GSK	GB	GBP	273	4 489	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	133	4 234	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	46 370	4 012	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	452	4 005	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	878	3 440	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	13	3 234	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	420	2 906	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	380	2 864	0,00
Synlab	DE	EUR	249	2 384	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	1 728	2 187	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	2 041	2 126	0,00
Sosei Group	JP	JPY	110	1 967	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	360	1 909	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	158	1 795	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	38	1 368	0,00
Hoya	JP	JPY	12	1 141	0,00
Immutep	AU	AUD	4 887	779	0,00

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Argenx	NL	EUR	2	778	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	44	730	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	111	722	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	56	664	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	82	528	0,00
				22 318 454	7,99
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	1 448 058	12 776 032	4,57
AIA Group	HK	HKD	199 056	1 958 893	0,70
Visa	US	USD	7 000	1 474 461	0,53
ICICI Bank	IN	INR	114 894	1 171 715	0,42
Morgan Stanley	US	USD	13 956	1 138 105	0,41
Axis Bank	IN	INR	109 933	1 050 219	0,38
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	71 301	984 351	0,35
Wells Fargo	US	USD	26 596	953 504	0,34
Allianz	DE	EUR	4 100	932 656	0,33
Arthur J Gallagher	US	USD	4 956	918 236	0,33
Progressive	US	USD	7 161	876 340	0,31
Deutsche Boerse	DE	EUR	4 611	797 293	0,29
Bank Central Asia	ID	IDR	1 339 857	750 070	0,27
3i Group	GB	GBP	31 455	633 357	0,23
Hannover Rueck	DE	EUR	3 163	612 292	0,22
HDFC Bank	IN	INR	32 509	607 977	0,22
Edenred	FR	EUR	9 014	531 133	0,19
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	14 033	526 519	0,19
Barclays	GB	GBP	285 653	520 430	0,19
Tryg	DK	DKK	24 302	520 061	0,19
Partners Group Holding	CH	CHF	584	512 167	0,18
St James's Place	GB	GBP	36 043	495 537	0,18
Natwest Group	GB	GBP	158 198	472 313	0,17
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2 420	469 858	0,17
Deutsche Bank 4,00 % VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	532 277	462 063	0,17
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1 049	460 495	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1 316	448 201	0,16
Barclays (Ugtd) 5,262 % VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	432 527	436 557	0,16
Admiral Group	GB	GBP	16 568	436 315	0,16
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	22 349	429 722	0,15
Shriram Finance	IN	INR	29 017	429 282	0,15
BFCM Paris 4,375 % 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	396 884	399 365	0,14
Fiserv	US	USD	3 238	357 325	0,13
Worldline	FR	EUR	8 843	348 244	0,12
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	1 042 951	333 574	0,12
NN Group	NL	EUR	9 849	332 613	0,12
Nexi	IT	EUR	43 927	329 718	0,12
Temasek Financial 3,50 % 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	326 717	327 318	0,12
NatWest Group 5,763 % VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	299 260	301 947	0,11
Sampo (A)	FI	EUR	6 552	301 135	0,11
SCOR	FR	EUR	12 365	289 577	0,10
HSBC Holdings 6,364 % VRN 16/11/2032	GB	EUR	281 598	289 315	0,10
AXA	FR	EUR	9 784	289 304	0,10
Prudential (HK)	GB	HKD	19 803	269 957	0,10
Tradeweb Markets (A)	US	USD	4 189	267 980	0,10
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	39 314	259 141	0,09
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	858	254 948	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	11 270	252 052	0,09
UniCredit	IT	EUR	13 899	249 352	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	783 130	246 706	0,09
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	409 811	238 855	0,09
UBS Group 4,75 % VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	238 877	238 795	0,09
Bank of America 2,824 % VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	269 786	238 788	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	39 854	226 642	0,08
Morgan Stanley 2,95 % VRN 07/05/2032	US	EUR	248 670	225 759	0,08
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	32 892	215 071	0,08
Societe Generale	FR	EUR	9 599	211 423	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	5 552	205 825	0,07
BNP Paribas (France)	FR	EUR	3 272	191 724	0,07
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	87 906	188 118	0,07
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	186 593	187 060	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	10 241	186 138	0,07
MarketAxess Holdings	US	USD	649	185 945	0,07
Everest Re Group	BM	USD	525	180 094	0,06
Credicorp (US)	PE	USD	1 462	178 231	0,06
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	90 033	176 107	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	19 533	165 657	0,06
Patria Investments	KY	USD	11 938	161 442	0,06
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2 629	157 378	0,06
UBS Group	CH	CHF	8 516	156 370	0,06
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	33 044	153 100	0,05
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	17 498	149 878	0,05
Absa Group	ZA	ZAR	16 467	144 832	0,05
Housing Development Finance	IN	INR	4 586	141 336	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 922	120 863	0,04
Legal & General Group	GB	GBP	43 744	116 693	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	2 847	113 442	0,04
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	19 244	113 105	0,04
FirstRand	ZA	ZAR	34 800	110 890	0,04
Macquarie Group	AU	AUD	979	107 842	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	103 663	106 619	0,04
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	968 426	103 531	0,04
Intesa Sanpaolo Vita 2,375 % 22/12/2030	IT	EUR	136 519	103 028	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	100 593	96 406	0,03
ORIX	JP	JPY	6 203	95 350	0,03
Vinci Partners Investments	BR	USD	12 527	93 275	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	80 627	88 230	0,03
Commerzbank 6,50 % VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	83 342	83 722	0,03
Nasdaq	US	USD	1 665	82 995	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	19 649	80 393	0,03
Wise	GB	GBP	12 801	80 232	0,03
TBC Bank Group	GE	GBP	2 884	77 406	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	30 695	73 192	0,03
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	40 853	71 891	0,03
FinecoBank	IT	EUR	5 208	71 500	0,03
KakaoBank	KR	KRW	4 501	67 227	0,02
Houlihan Lokey	US	USD	781	64 849	0,02
Northern Trust	US	USD	783	54 871	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	3 080	53 606	0,02
Morgan Stanley 4,656 % VRN 02/03/2029	US	EUR	50 126	51 083	0,02
ICICI Bank ADR	IN	USD	2 466	50 553	0,02
Lloyd Banking Group 4,50 % VRN 11/01/2029 EMTN	GB	EUR	48 650	49 103	0,02
UniCredit 2,731 % VRN 15/01/2032	IT	EUR	56 918	48 917	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	6 497	48 891	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	7 132	46 968	0,02
Cooperatieve Rabobk 0,375 % VRN 01/12/2027 GMTN	NL	EUR	52 042	45 852	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	4 522	45 510	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	9 127	45 296	0,02
Sampo 2,50 % VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	57 075	44 706	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	9 711	43 835	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	42 727	43 210	0,02
Ares Management (A)	US	USD	550	42 527	0,02
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	8 964	39 105	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	65 146	38 425	0,01
Kruk	PL	PLN	463	37 858	0,01
Barclays 0,877 % VRN 28/01/2028	GB	EUR	43 161	37 630	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	48 501	37 233	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	969	36 556	0,01
Home First Finance India	IN	INR	4 610	36 444	0,01
Temasek Finance 3,25 % 15/02/2027 GMTN	SG	EUR	33 834	33 926	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	2 924	33 101	0,01
Credit Suisse Group 3,25 % VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	32 691	30 992	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	36 314	30 464	0,01
Deutsche Bank 5,625 % VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	29 935	28 457	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	40 850	27 233	0,01
KBC Group 4,375 % VRN 23/11/2027 EMTN	BE	EUR	25 746	25 930	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	30 143	24 551	0,01
ABN AMRO Bank 2,375 % 01/06/2027 EMTN	NL	EUR	25 360	23 822	0,01
ING Groep 4,875 % VRN 14/11/2027 EMTN	NL	EUR	23 210	23 773	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	2 126	23 522	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	6 418	22 883	0,01
Standard Chartered 1,20 % VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	26 622	22 858	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	9 506	22 386	0,01
ABN AMRO 5,125 % VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	22 217	21 988	0,01
JSE	ZA	ZAR	4 553	21 681	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	5 460	20 869	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	37 540	20 619	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	11 348	19 762	0,01
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	5 533	19 353	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	686	17 434	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	13 582	17 016	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	3 510	16 640	0,01
VZ Holding	CH	CHF	195	16 410	0,01
Commerzbank 4,00 % VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	16 594	15 713	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	229	15 500	0,01
Nedbank Group	ZA	ZAR	1 460	15 260	0,01
Allianz 2,241 % VRN 07/07/2045	DE	EUR	14 885	14 069	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	10 107	13 862	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	5 778	13 037	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	853	12 658	0,00
LPI Capital	MY	MYR	5 128	12 583	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	10 443	12 210	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	79	12 044	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	817	11 999	0,00
EQT	SE	SEK	613	11 922	0,00
DB Insurance	KR	KRW	195	11 109	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	740	10 952	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	3 770	10 770	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	3 967	10 716	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	5 539	10 522	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	5 342	9 834	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	13 290	9 597	0,00
Barclays 2,885 % VRN 31/01/2027 EMTN	GB	EUR	9 703	9 279	0,00
Federal Bank	IN	INR	6 089	9 131	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	3 608	8 644	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	3 578	8 571	0,00
Credit Suisse Group 1,00 % VRN 24/06/2027 EMTN	CH	EUR	9 759	8 509	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	11 373	8 368	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	12 643	7 650	0,00
SCB X (F)	TH	THB	2 721	7 488	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	12 931	7 286	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	53 793	7 112	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	8 431	6 935	0,00
NatWest Group 1,043 % VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	8 247	6 835	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	991	6 726	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	4 886	6 254	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	3 714	6 107	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	1 213	5 347	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	82	5 221	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	346	5 139	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	77	4 964	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	1 376	4 935	0,00
AJ Bell	GB	GBP	1 202	4 469	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	1 594	4 392	0,00
NHN KCP	KR	KRW	572	4 355	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	2 050	4 332	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	8 471	4 273	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	5 695	4 246	0,00
Aviva	GB	GBP	867	4 177	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	5 556	4 153	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	15 439	4 045	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	564	4 036	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	708	3 906	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	246	3 866	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	643	3 857	0,00

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
BAWAG Group	AT	EUR	87	3 831	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	1 164	3 633	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	1 230	3 418	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	7 258	3 201	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	1 116	3 140	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	709	1 947	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	56	1 847	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	29	1 769	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	180	1 504	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	180	1 444	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	290	1 185	0,00
Swiss Re	CH	CHF	10	925	0,00
M&G	GB	GBP	391	913	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	6	903	0,00
Credit Saison	JP	JPY	69	865	0,00
Security Bank	PH	PHP	554	836	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	16	204	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	349	46	0,00
				49 117 399	17,58
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	27 557	738 850	0,26
Welltower REIT	US	USD	9 602	685 082	0,25
Vonovia	DE	EUR	30 720	602 880	0,22
China Resources Land	HK	HKD	125 301	527 625	0,19
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	25 991	327 415	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	66 976	153 685	0,06
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	259 614	136 047	0,05
Ciputra Development	ID	IDR	1 297 782	79 802	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	27 422	69 506	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	2 210 820	66 386	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	5 122	59 601	0,02
Mitsubishi Estate	JP	JPY	4 564	50 861	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	68 245	50 629	0,02
Segro Capital Sarl 1,25 % 23/03/2026 EMTN	LU	EUR	36 623	33 326	0,01
Supalai (F)	TH	THB	52 306	29 435	0,01
Land & Houses	TH	THB	102 109	26 573	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	1 610	25 826	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	88 590	20 892	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	771	20 878	0,01
Land & Houses (F)	TH	THB	58 577	15 244	0,01
Emaar Properties	AE	AED	9 649	14 113	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	8 653	14 010	0,01
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	33 859	11 051	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	4 230	10 458	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	2 333	9 363	0,00
Segro REIT	GB	GBP	559	5 316	0,00
Ayala Land	PH	PHP	11 100	4 838	0,00
CTP	NL	EUR	368	4 377	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	112 769	1 177	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	88	859	0,00
				3 796 105	1,36
Gouvernement					
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	5 116 845	5 086 789	1,82
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	3 818 361	3 814 319	1,37
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	2 861 354	2 851 177	1,02
Germany 1,70 % 15/08/2032**	DE	EUR	2 529 799	2 408 410	0,86
Germany 2,85 % 15/12/2023**	DE	EUR	1 285 955	1 263 394	0,45
Germany 1,80 % 15/08/2053	DE	EUR	375 415	326 389	0,12
Germany 2,25 % 15/02/2032**	DE	EUR	142 878	117 440	0,04
Germany 2,51 % 16/06/2023	DE	EUR	115 240	114 869	0,04
Germany 1,30 % 15/10/2027	DE	EUR	6 694	6 407	0,00
Germany 2,41 % 09/10/2026	DE	EUR	3 617	3 333	0,00
US Treasury 3,125 % 31/08/2027	US	USD	188	167	0,00
Germany 2,57 % 10/10/2025	DE	EUR	38	36	0,00
Germany 2,89 % 15/03/2024	DE	EUR	1	1	0,00
				15 992 731	5,72
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	200	3 385 844	1,21
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	86	1 182 564	0,42
				4 568 408	1,64
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	54 636	61 317	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	13 189	38 887	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	36 677	30 921	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	9 236	27 057	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	4 011	26 248	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	2 905	25 587	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	27 027	22 786	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	3 785	11 289	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	35	8 044	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	4 859	4 096	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	344	1 300	0,00
				257 532	0,09
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	6 611	866 523	0,31
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	37 740	475 335	0,17
Elisa (A)	FI	EUR	7 471	420 789	0,15
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	18 385	243 598	0,09
Warner Music Group (A)	US	USD	8 602	237 496	0,09
Spotify Technology	SE	USD	1 992	236 789	0,08
Tele2 (B)	SE	SEK	11 682	112 532	0,04
Orange 5,375 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	106 155	105 691	0,04
Telstra Group	AU	AUD	29 126	76 485	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	39 853	69 128	0,02
Bharti Airtel	IN	INR	7 593	67 323	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	211 733	55 643	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	2 315	50 644	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	2 272	45 000	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	1 072	36 323	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	5 366	29 355	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	988	27 349	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	427 400	27 085	0,01
Avex	JP	JPY	2 513	26 044	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	11 026	25 650	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	3 009	19 116	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1 997	11 355	0,00
Daiichikosho	JP	JPY	676	10 965	0,00
SK Telecom	KR	KRW	296	9 554	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	2 805	9 281	0,00
Bushiroad	JP	JPY	1 437	8 517	0,00
NexTone	JP	JPY	426	8 289	0,00
PLDT	PH	PHP	219	4 319	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	134	2 171	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	3 842	2 116	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	52 460	1 629	0,00
Indosat	ID	IDR	3 584	1 551	0,00
				3 323 645	1,19

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	70 022	300 997	0,11
Petro Rio	BR	BRL	35 822	223 132	0,08
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	3 341	80 858	0,03
Vier Gas Transport 4,00 % 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	42 174	42 597	0,02
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	4 837	23 363	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	1 139	6 474	0,00
Repsol	ES	EUR	120	1 603	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	206	267	0,00
				679 291	0,24
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	28 631	337 269	0,12
Endesa	ES	EUR	11 615	236 598	0,08
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	219 023	215 624	0,08
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	139 397	140 266	0,05
EDP-Energias de Portugal 1,875 % VRN 14/03/2082	PT	EUR	115 718	87 850	0,03
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	37 023	36 560	0,01
Enel 6,375 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	26 150	26 413	0,01
RWE 2,125 % 24/05/2026 EMTN	DE	EUR	9 472	9 107	0,00
Engie 1,625 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	8 876	8 210	0,00
Naturgy Energy Group	ES	EUR	167	4 736	0,00
				1 102 633	0,39
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	81 748	367 427	0,13
BASF 4,25 % 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	307 944	321 058	0,11
Vale	BR	BRL	15 050	196 071	0,07
Bradespar (priv.)	BR	BRL	44 733	190 183	0,07
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	5 462	183 210	0,07
Suzano	BR	BRL	22 210	157 916	0,06
GCC	MX	MXN	11 629	83 975	0,03
Saudi Basic Industries	SA	SAR	2 331	51 965	0,02
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	45 880	43 079	0,02
BASF 0,75 % 17/03/2026 EMTN	DE	EUR	43 552	40 786	0,01
Linde 1,00 % 31/03/2027 EMTN	IE	EUR	19 185	17 858	0,01
Klabin	BR	BRL	1 891	6 505	0,00
				1 660 033	0,59
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	29 931	850 930	0,30
Localiza Rent a Car	BR	BRL	40 795	427 401	0,15
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	19 192	306 633	0,11
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	104 390	224 932	0,08
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	14 512	215 287	0,08
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	6 192	159 897	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	65 452	140 794	0,05
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	62 162	94 242	0,03
GMexico Transportes	MX	MXN	19 942	41 114	0,01
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	298	18 693	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	1 065	10 734	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	2 178	2 315	0,00
Aena	ES	EUR	6	981	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	184	585	0,00
				2 494 538	0,89
Technologies de l'information					
TOTVS	BR	BRL	38 497	178 714	0,06
Sinqia	BR	BRL	2 250	6 403	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	374	4 485	0,00
				189 602	0,07
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	40 765	1 270 229	0,45
Amadeus IT Group	ES	EUR	6 848	436 515	0,16
McDonald's 4,25 % 07/03/2035 GMTN	US	EUR	315 719	324 602	0,12
Lojas Renner	BR	BRL	51 644	142 953	0,05
Humansoft Holding	KW	KWD	9 108	105 061	0,04
Vivara Participacoes	BR	BRL	24 451	90 862	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	2 731	86 746	0,03

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1 684	25 116	0,01
				2 482 084	0,89
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	153 027	556 278	0,20
SLC Agricola	BR	BRL	20 228	157 913	0,06
Arca Continental	MX	MXN	12 802	110 775	0,04
Heineken 4,125 % 23/03/2035 EMTN	NL	EUR	99 078	101 121	0,04
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	58	5 495	0,00
				931 582	0,33
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	118	4 748	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	3	1	0,00
				4 749	0,00
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	72 771	565 723	0,20
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	211 818	444 913	0,16
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	399 005	407 218	0,15
ASR Nederland 7,00 % VRN 07/12/2043	NL	EUR	384 012	403 398	0,14
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	5 286	394 990	0,14
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	83 474	389 778	0,14
Al Rajhi Bank	SA	SAR	19 631	364 110	0,13
Intesa Sanpaolo 6,184 % VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	355 781	353 381	0,13
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	97 413	194 850	0,07
AIB Group 2,875 % VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	137 312	124 933	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	29 480	124 268	0,04
Cielo	BR	BRL	127 415	123 325	0,04
Riyad Bank	SA	SAR	15 546	112 629	0,04
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	5 302	72 903	0,03
Bank of Ireland 6,75 % VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	70 525	71 642	0,03
Gentera	MX	MXN	65 006	64 867	0,02
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	72 682	62 468	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	9 028	60 035	0,02
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1 715 582	59 768	0,02
Zenith Bank	NG	NGN	1 861 485	59 501	0,02
AIB Group 2,25 % VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	56 602	51 768	0,02
Banco de Sabadell 2,625 % VRN 24/03/2026 EMTN	ES	EUR	46 860	44 302	0,02
Intesa Sanpaolo 5,00 % 08/03/2028 VRN EMTN	IT	EUR	42 550	42 693	0,02
AIB Group	IE	EUR	8 691	33 876	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	11 709	25 766	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	7 047	15 746	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	4 612	14 696	0,01
Bank of Ireland Group 4,875 % VRN 16/07/2028	IE	EUR	13 389	13 562	0,00
Axis Bank GDR	IN	USD	227	10 869	0,00
Bankinter	ES	EUR	1 970	10 565	0,00
AIB Group 1,875 % VRN 19/11/2029 EMTN	IE	EUR	8 201	7 693	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	4 953	5 622	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	1 986	4 968	0,00
				4 736 826	1,70
Immobilier					
Prologis Int'l Funding II 3,125 % 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	319 898	285 391	0,10
Prologis Int'l Funding II 4,625 % 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	187 712	184 309	0,07
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	32 028	92 591	0,03
SELP Finance 3,75 % 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	46 123	42 989	0,02
SELP Finance 1,50 % 20/11/2025	LU	EUR	4 964	4 525	0,00
Ascott Residence Trust	SG	SGD	1 563	1 150	0,00
				610 955	0,22
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	12 780 022	11 436 369	4,09
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	5 771 660	5 213 179	1,87
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	5 707 724	5 168 309	1,85
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	4 664 098	4 203 522	1,50
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	55 560 693	370 110	0,13
				26 391 489	9,45
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	44 996	173 395	0,06
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	109 304	92 151	0,03
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	26 463	66 698	0,02
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	24 030	60 566	0,02
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	3 196	54 198	0,02
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	13 545	52 196	0,02
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	20 506	51 684	0,02
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	73 284	49 698	0,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	18 861	47 539	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	28 021	41 788	0,01
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	12 980	32 716	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	8 186	31 543	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	1 566	30 369	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	6 917	27 716	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 476	25 020	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	1 260	24 648	0,01
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	5 789	17 265	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 269	17 027	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1 386	12 807	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	8 048	11 352	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	725	10 929	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	1 378	10 233	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	2 040	7 914	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	1 719	6 668	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	358	4 805	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	927	3 715	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	25	183	0,00
				964 823	0,35
Communication Services					
Tim	BR	BRL	65 994	167 271	0,06
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 942	74 114	0,03
Telefonica Europe 2,88 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	35 007	29 311	0,01
				270 696	0,10
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	53 408	53 355	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	53 408	53 354	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	42 727	42 708	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	42 727	42 708	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	42 727	42 684	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	42 727	42 662	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	36 318	36 259	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	32 045	32 052	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	32 045	32 049	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	32 045	32 025	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	25 636	25 500	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	21 363	21 368	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	21 363	21 367	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	21 363	21 365	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	21 363	21 364	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	21 363	21 363	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	21 363	21 363	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	21 363	21 353	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	21 363	21 352	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	21 363	21 345	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	21 363	21 314	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	21 363	21 300	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	21 363	21 300	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	21 363	21 266	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	10 682	10 677	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	10 682	10 676	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	10 682	10 672	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	10 682	10 670	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	10 682	10 662	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	10 682	10 604	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	10 682	10 600	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	10 682	10 588	0,00
				797 925	0,29
Non coté					
Energie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	427 959	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	254 613	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	64	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	5 414	0	0,00
				6	0,00
Services publics					
TXU Europe Funding 7,00 % 30/11/2005 (en défaut)*	GB	EUR	40 645	0	0,00
				0	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	6 310	372 088	0,13
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	2 162	127 459	0,05
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	1 459	86 028	0,03
United Rusal International*	RU	USD	49 955	0	0,00
Polyus*	RU	USD	3	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3 540	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	68	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	4 090	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	477	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	280 575	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	61	0	0,00
				585 575	0,21
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	4 006	45 612	0,02
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	9 189	0	0,00
				45 612	0,02
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	1 244	175 570	0,06
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	11 879	43 536	0,02
Updater CDI*	US	AUD	281	5 137	0,00
Yandex*	RU	USD	21	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	243	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	11 027	0	0,00
				224 243	0,08
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	3 350	15 786	0,01
IFLIX*	MY	USD	3 905	224	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	318 164	0	0,00
				16 010	0,01
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	14 754	8 043	0,00
				8 043	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	3 558	42 821	0,02

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Chime Biologics*	CN	USD	766	253	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	766	148	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5 683	0	0,00
				43 222	0,02
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	145 852	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	71 838	1	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	15 565	0	0,00
				2	0,00
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût EUR 244 363 243)				256 312 371	91,74

Dépôts bancaires

Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	106 816	106 816	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	106 816	106 816	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	106 816	106 816	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	106 816	106 816	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	91 862	91 862	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	64 090	64 090	0,02
				583 216	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				256 895 587	91,95

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	12 804 147	87 941	0,03
Credicorp (US) (MS)	USD	122 792	2 686	0,00
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	62 659	590	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	11 199	251	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	2 311	(6)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	15 368	(24)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	55 499	(45)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	50 656	(374)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	64 174 192	(6 067)	(0,00)
			84 952	0,03

Swaps de défaut de crédit

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Achat de protection sur Credit Suisse 4,207 % 20/06/2028	EUR	24 169	755	0,00
Vente de protection sur URW 1,375 % 20/12/2027	EUR	21 730	(1 388)	(0,00)
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	1 202 454	(15 214)	(0,01)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	2 339 233	(62 323)	(0,02)
			(78 170)	(0,03)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,932841 16/05/2023	26 579	818	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938488 16/05/2023	21 313	789	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,929765 16/05/2023	19 422	531	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,926654 16/05/2023	17 647	422	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924760 16/05/2023	15 104	330	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087554 16/05/2023	23 707	(374)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081942 16/05/2023	19 844	(414)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,063678 16/05/2023	18 068	(675)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,081362 16/05/2023	33 686	(720)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,067791 16/05/2023	22 283	(750)	(0,00)
		(43)	(0,00)

Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)

Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023	48 567	393	0,00
		393	0,00

Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	48 143	72	0,00
		72	0,00

Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)

	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023	84 273	127	0,00
		127	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	11 483 106	877 196	0,31
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	12 001 708	730 350	0,26
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	16 297 053	401 494	0,14
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	8 187 138	251 206	0,09
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	3 074 366	22 656	0,01
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	630 626	12 078	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	149 125	10 629	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	15 676	434	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	103 220	(156)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	175 661	(157)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	401 406	(2 992)	(0,00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	2 577 293	(16 644)	(0,01)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(582 557)	(17 423)	(0,01)
			2 268 671	0,81

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Intérêt fixe à payer 2,458 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	353 849	8 276	0,00
Intérêt fixe à payer 2,476 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	363 412	7 061	0,00
Intérêt fixe à recevoir 3,109 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	468 610	5 002	0,00
Intérêt fixe à payer 2,647 %, intérêt variable à recevoir (6m EURIBOR) 21/04/2053	EUR	181 706	(2 656)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,918 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	956 348	(4 779)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 2,903 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	937 221	(5 750)	(0,00)
			7 154	0,00

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	3	284	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(2 057)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(472)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(326)	(13)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(891)	(29)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(651)	(103)	(0,00)
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(260)	(204)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(5 960)	(243)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(2 730)	(303)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(156)	(383)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(1 981)	(469)	(0,00)
			(1 475)	(0,00)

Autres actifs et passifs	20 208 004	7,26
Actif net	279 385 272	100,00

Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	29,46
Allemagne	DE	9,92
Royaume-Uni	GB	7,32
Irlande	IE	7,28
Chine	CN	4,,55
France	FR	4,32
Japon	JP	3,58
Suisse	CH	2,68
Inde	IN	1,98
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,82
Pays-Bas	NL	1,82
Brésil	BR	1,59
Province de Taïwan	TW	1,49
Corée	KR	1,42
Espagne	ES	1,41
Suède	SE	1,16
Danemark	DK	1,06
Indonésie	ID	0,96
Mexique	MX	0,94
Italie	IT	0,83
Singapour	SG	0,78
Australie	AU	0,77
Afrique du Sud	ZA	0,62
Thaïlande	TH	0,59
Finlande	FI	0,57
Canada	CA	0,42
Luxembourg	LU	0,26
Bermudes	BM	0,23
Grèce	GR	0,23
Arabie saoudite	SA	0,22
Malaisie	MY	0,20
Philippines	PH	0,19
Autriche	AT	0,15
Kazakhstan	KZ	0,14
Belgique	BE	0,11
Uruguay	UY	0,09
Pologne	PL	0,09
Émirats arabes unis	AE	0,08
Portugal	PT	0,08
Îles Caïmans	KY	0,08
Norvège	NO	0,07
Pérou	PE	0,06
Qatar	QA	0,06
Koweït	KW	0,05
Nigeria	NG	0,04
Île Maurice	MU	0,04
Géorgie	GE	0,03
Slovénie	SI	0,03
Nouvelle Zélande	NZ	0,02
Vietnam	VN	0,02
Turquie	TR	0,02
Roumanie	RO	0,02
Chili	CL	0,01
Israël	IL	0,01
Hongrie	HU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		8,05

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	6 014	650 329	0,46
TotalEnergies	FR	EUR	11 013	638 068	0,46
Schlumberger (US)	US	USD	12 229	540 777	0,39
OMV AG	AT	EUR	5 123	219 453	0,16
Shell	GB	GBP	5 644	157 707	0,11
Santos	AU	AUD	24 893	106 628	0,08
Cheniere Energy	US	USD	628	87 143	0,06
Aker BP	NO	NOK	3 759	81 391	0,06
Baker Hughes	US	USD	3 052	80 994	0,06
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	125 368	74 408	0,05
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	178 078	70 590	0,05
ChampionX	US	USD	2 623	64 817	0,05
Pioneer Natural Resources	US	USD	299	59 420	0,04
John Wood Group	GB	GBP	22 657	58 195	0,04
Great Eastern Shipping	IN	INR	6 895	51 824	0,04
Reliance Industries	IN	INR	1 809	48 608	0,03
Thungela Resources	ZA	ZAR	5 611	47 572	0,03
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	117 381	31 596	0,02
Inpex	JP	JPY	3 174	31 483	0,02
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	7 788	30 709	0,02
Iwatani	JP	JPY	660	28 269	0,02
OMV Petrom	RO	RON	270 738	26 644	0,02
Denbury	US	USD	208	17 483	0,01
PTT (F)	TH	THB	20 123	16 580	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	23 441	14 754	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	7 367	13 190	0,01
BP	GB	GBP	1 725	10 505	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	480	9 868	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	34 608	8 940	0,01
S-Oil	KR	KRW	165	8 377	0,01
SBM Offshore	NL	EUR	580	7 425	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	518	7 160	0,01
Empresas Copec	CL	CLP	876	5 607	0,00
United Tractors	ID	IDR	2 155	3 851	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	3 282	3 495	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	8 099	2 712	0,00
Karoon Energy	AU	AUD	1 985	2 569	0,00
Chennai Petroleum	IN	INR	503	1 697	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	1 538	1 431	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1 627	1 416	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	380	1 352	0,00
Serica Energy	GB	GBP	443	1 200	0,00
Tenaris	LU	EUR	59	775	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	683	601	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	261	448	0,00
CGG	FR	EUR	44	30	0,00
				3 328 091	2,37
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	5 126	355 211	0,25
National Grid	GB	GBP	26 094	340 313	0,24
Sempra Energy	US	USD	2 352	331 970	0,24
Enel	IT	EUR	28 852	178 853	0,13
Engie	FR	EUR	9 365	135 937	0,10
Exelon	US	USD	1 946	75 776	0,05
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	5 588	54 746	0,04
Orsted	DK	DKK	536	43 638	0,03
NHPC	IN	INR	82 823	40 678	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	3 127	39 836	0,03
Cikarang Listrindo	ID	IDR	714 005	30 214	0,02
Mega First	MY	MYR	42 224	29 329	0,02
West Holdings	JP	JPY	997	21 466	0,02
First Gen	PH	PHP	66 745	17 269	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	515	14 781	0,01
ACEN	PH	PHP	147 623	14 510	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	22 100	13 734	0,01
E.ON	DE	EUR	971	11 663	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	892	11 045	0,01
PTC India	IN	INR	7 803	8 232	0,01
Severn Trent	GB	GBP	243	8 110	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	2 532	7 255	0,01
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	16 761	7 152	0,01
Drax Group	GB	GBP	788	5 650	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	5 215	4 714	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	4 114	3 725	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	6 434	3 675	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3 620	3 277	0,00
ERG	IT	EUR	114	3 116	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	1 068	2 843	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	535	2 677	0,00
Snam	IT	EUR	510	2 572	0,00
Centrica	GB	GBP	1 779	2 321	0,00
				1 826 288	1,30
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	2 961	483 122	0,34
Corteva	US	USD	4 812	266 639	0,19
UPM-Kymmene	FI	EUR	6 963	201 243	0,14
Linde	US	USD	534	178 346	0,13
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	3 233	169 886	0,12
Lundin Gold	CA	CAD	13 980	160 313	0,11
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	6 767	148 426	0,11
DSM Firmenich	CH	EUR	1 243	147 634	0,11
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	5 091	131 136	0,09
Vale ADR	BR	USD	9 939	129 236	0,09
Southern Copper (US)	US	USD	1 635	113 578	0,08
Sika (BR)	CH	CHF	440	109 829	0,08
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	4 343	105 239	0,08
BHP Group	AU	AUD	3 454	92 716	0,07
NOF	JP	JPY	1 993	82 317	0,06
Avia Avian	ID	IDR	1 980 416	73 376	0,05
Endeavour Mining	GB	CAD	3 069	71 761	0,05
Pan American Silver (Etats-Unis)	CA	USD	4 393	71 501	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	5 565	70 943	0,05
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	45 529	69 738	0,05
Jubilee Metals Group	GB	GBP	597 172	62 946	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	102 815	61 493	0,04
Fertiglobe	AE	AED	63 402	60 052	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	1 029	59 199	0,04
Perseus Mining	AU	AUD	41 722	55 865	0,04
Glencore	CH	ZAR	10 464	55 738	0,04
LG Chem	KR	KRW	111	55 609	0,04
RPM International	US	USD	741	55 325	0,04
Wheaton Precious Metals	CA	USD	1 224	54 809	0,04
Ternium ADR	LU	USD	1 395	54 337	0,04
Glencore	CH	GBP	7 677	41 027	0,03
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	106 234	40 711	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	3 367	38 715	0,03
Hexpol	SE	SEK	3 572	38 122	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1 136	37 843	0,03
IGO	AU	AUD	4 480	37 266	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	1 181	34 556	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	860	34 499	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	495	33 615	0,02
Victrex	GB	GBP	1 699	32 457	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	55 710	31 974	0,02
Borouge	AE	AED	48 695	31 709	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	699	31 137	0,02
Symrise	DE	EUR	254	27 768	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	1 894	26 639	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	6 760	26 052	0,02
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	125 329	25 503	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	10 946	23 700	0,02
Maeda Kosen	JP	JPY	1 063	22 990	0,02
FP	JP	JPY	990	22 277	0,02
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	5 563	21 436	0,02
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	1 255	21 285	0,02
Air Water	JP	JPY	1 786	20 411	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	17 569	19 394	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	588	19 187	0,01
PPC	ZA	ZAR	128 763	18 105	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	359	15 661	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	1 273	15 283	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	10 217	14 412	0,01
POSCO	KR	KRW	56	14 271	0,01
Celanese	US	USD	146	14 091	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	6 194	13 226	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	9 075	13 070	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	1 547	12 890	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	888	12 595	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	353	12 187	0,01
Kaneka	JP	JPY	498	11 965	0,01
China Steel	TW	TWD	12 532	10 756	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	9 481	10 682	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	1 397	9 300	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	3 095	8 837	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	3 684	8 471	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	951	8 365	0,01
Formosa Plastics	TW	TWD	2 961	8 197	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	235	7 904	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	8 798	7 836	0,01
Scientex	MY	MYR	10 507	7 282	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	264	6 200	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	5 841	5 279	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	3 070	4 943	0,00
Xianhe	CN	CNY	1 547	4 910	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	57	4 805	0,00
DL Holdings	KR	KRW	126	4 223	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	1 219	3 870	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	2 426	3 423	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	90	3 215	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	2 246	3 212	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	170	2 762	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	39	2 746	0,00
Wienerberger	AT	EUR	98	2 684	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	36	2 674	0,00
Arkema	FR	EUR	29	2 630	0,00
Holcim	CH	CHF	44	2 605	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	427	2 547	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	141	2 533	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	630	2 446	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	1 064	2 327	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	78	2 169	0,00
SH Kelkar	IN	INR	1 667	2 129	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	40	2 036	0,00
Soulbrain	KR	KRW	12	1 849	0,00
ADEKA	JP	JPY	109	1 659	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	298	1 366	0,00
Champion Iron	AU	AUD	288	1 128	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	1 365	948	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	6 761	911	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Era (A)	CN	CNY	1 240	841	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	176	682	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	185	651	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	2	625	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	22	528	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	38	326	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	540	64	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	4	0,00
				4 535 961	3,24
Industries					
RELX	GB	GBP	21 991	663 062	0,47
Experian	IE	GBP	15 810	506 257	0,36
RELX (NL)	GB	EUR	13 642	410 892	0,29
Howmet Aerospace	US	USD	10 215	406 189	0,29
Norfolk Southern	US	USD	2 030	376 030	0,27
Raytheon Technologies	US	USD	3 997	360 603	0,26
Rentokil Initial	GB	GBP	47 881	345 049	0,25
Sandvik	SE	SEK	18 565	342 228	0,24
L3Harris Technologies	US	USD	1 756	313 061	0,22
Wizz Air Holdings	CH	GBP	7 587	261 192	0,19
Wolters Kluwer	NL	EUR	1 950	234 307	0,17
ITT	US	USD	3 016	231 387	0,17
Bunzl	GB	GBP	6 018	216 966	0,15
Allegion	IE	USD	2 174	216 844	0,15
Genpact	US	USD	4 747	190 655	0,14
ITOCHU	JP	JPY	6 281	188 240	0,13
Assa Abloy (B)	SE	SEK	8 650	186 521	0,13
Legrand	FR	EUR	2 112	181 022	0,13
Elis	FR	EUR	9 326	167 873	0,12
Siemens	DE	EUR	1 028	153 001	0,11
IMCD	NL	EUR	1 074	146 245	0,10
Intertek Group	GB	GBP	3 032	143 582	0,10
Kone (B)	FI	EUR	2 590	133 891	0,10
Teleperformance	FR	EUR	726	131 262	0,09
FTI Consulting	US	USD	773	126 034	0,09
Ferguson	GB	GBP	913	116 422	0,08
Hitachi	JP	JPY	2 260	112 866	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	4 914	111 757	0,08
Havells India	IN	INR	8 063	110 108	0,08
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	1 855	104 494	0,07
BOC Aviation	SG	HKD	13 964	100 091	0,07
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1 802	94 376	0,07
Grab Holdings	SG	USD	29 399	76 294	0,05
Concentrix	US	USD	852	74 800	0,05
FedEx	US	USD	354	73 172	0,05
Air Lease (A)	US	USD	1 964	71 097	0,05
Central Japan Railway	JP	JPY	631	70 822	0,05
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	8 207	66 353	0,05
Techtronic Industries	HK	HKD	6 496	63 501	0,05
International Container Terminal Services	PH	PHP	17 326	61 490	0,04
XPO	US	USD	1 477	59 662	0,04
Univar	US	USD	1 852	59 503	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	3 684	57 353	0,04
Hensoldt	DE	EUR	1 590	54 048	0,04
Makita	JP	JPY	1 867	47 559	0,03
Clarivate	GB	USD	5 686	45 476	0,03
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	568	44 924	0,03
Union Pacific	US	USD	251	44 785	0,03
Barloworld	ZA	ZAR	9 942	44 590	0,03
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	1 188	44 510	0,03
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	814	42 679	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	3 515	42 528	0,03
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	16 720	42 142	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	959	41 733	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1 633	40 842	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	154	39 765	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	2 187	39 646	0,03
Carlisle	US	USD	199	39 207	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	12 235	38 849	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 502	37 875	0,03
Dip	JP	JPY	1 667	37 160	0,03
SKF (B)	SE	SEK	2 233	36 578	0,03
Leidos Holdings	US	USD	431	36 421	0,03
Stanley Black & Decker	US	USD	468	36 120	0,03
Bidvest Group	ZA	ZAR	2 796	34 684	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1 213	33 495	0,02
GXO Logistics	US	USD	691	33 351	0,02
General Electric (US)	US	USD	368	33 138	0,02
Brenntag	DE	EUR	446	32 869	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	200	32 782	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	910	30 496	0,02
Ushio	JP	JPY	2 670	30 025	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	282	29 725	0,02
Nabtesco	JP	JPY	1 322	28 756	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	11 333	27 944	0,02
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	683	24 560	0,02
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	7 440	24 412	0,02
KEI Industries	IN	INR	1 155	24 331	0,02
Miura	JP	JPY	1 005	24 177	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	1 173	24 135	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	425 859	24 081	0,02
Siemens Energy	DE	EUR	1 085	24 069	0,02
THK	JP	JPY	1 183	23 946	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	5 398	23 742	0,02
ManpowerGroup	US	USD	345	23 632	0,02
AGC	JP	JPY	690	23 259	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	147	23 251	0,02
SIS	IN	INR	4 938	21 033	0,02
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	790	20 659	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	573 746	19 675	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	3 166	19 210	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2 912	16 722	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	863	16 478	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	443	16 286	0,01
RXO	US	USD	963	15 931	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	3 023	15 130	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	5 062	15 098	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	45 123	15 068	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	789	14 852	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	17 691	14 578	0,01
Toppan	JP	JPY	757	14 563	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	3 594	14 400	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1 775	14 348	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	266	13 969	0,01
Raksul	JP	JPY	1 520	13 946	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	4 643	13 845	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	717	12 888	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	742	12 809	0,01
Pilot	JP	JPY	393	11 843	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	462	11 527	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	36 578	11 452	0,01
en Japan	JP	JPY	624	10 115	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	2 896	9 915	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	6 690	9 743	0,01
NSK	JP	JPY	1 884	9 610	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	4 059	9 533	0,01
National Express Group	GB	GBP	6 773	9 370	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	31 114	8 928	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	1 729	8 657	0,01
DL E&C	KR	KRW	355	8 462	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	1 826	7 968	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	1 151	7 923	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	14 928	7 912	0,01
Business Online (F)	TH	THB	27 272	7 244	0,01
Vinci	FR	EUR	62	6 991	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	14 506	6 806	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	744	6 726	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	20 753	6 534	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	4 695	6 485	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	509	6 481	0,00
Management Solutions	JP	JPY	302	6 462	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	206	6 181	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	9 942	5 985	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	933	5 572	0,00
Central Glass	JP	JPY	269	5 262	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	499	5 011	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	321	4 703	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	235	4 633	0,00
Downer EDI	AU	AUD	2 142	4 581	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	21	4 513	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	377	4 425	0,00
Techno Smart	JP	JPY	414	4 350	0,00
S-1	KR	KRW	100	3 970	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	3 305	3 718	0,00
Cebu Air	PH	PHP	5 696	3 670	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	5 365	3 457	0,00
Traton	DE	EUR	162	3 385	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	938	3 333	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	2 465	3 296	0,00
Daifuku	JP	JPY	195	3 248	0,00
Iveco Group	IT	EUR	386	3 148	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	902	3 089	0,00
Rexel	FR	EUR	125	2 625	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	430	2 609	0,00
Tsugami	JP	JPY	277	2 592	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	214	2 585	0,00
Salik Co P	AE	AED	3 494	2 577	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	255	2 577	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	2	2 311	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	45	2 296	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	42	2 183	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	3 595	2 105	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	510	2 090	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2 937	1 952	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	561	1 948	0,00
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	580	1 915	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	2 274	1 779	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	69 704	1 774	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	1 839	1 704	0,00
Sulzer	CH	CHF	19	1 419	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	3	1 399	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	342	1 370	0,00
KEC International	IN	INR	224	1 140	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	103	1 035	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	13	920	0,00
Intrum	SE	SEK	107	880	0,00
Visional	JP	JPY	18	873	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	3 051	600	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	163	578	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	38	501	0,00
DSV	DK	DKK	3	497	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	59	482	0,00
Geberit	CH	CHF	1	477	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	446	0,00
ISS	DK	DKK	23	427	0,00
Aker	NO	NOK	6	353	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	41	280	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	220	183	0,00
Circulation	JP	JPY	33	152	0,00
				10 298 190	7,35

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Information Technology					
Microsoft	US	USD	6 101	1 688 905	1,21
Apple	US	USD	10 047	1 535 847	1,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	101 752	1 506 513	1,07
Samsung Electronics	KR	KRW	30 487	1 354 050	0,97
Alphabet (A)	US	USD	12 535	1 207 095	0,86
SAP	DE	EUR	7 897	970 286	0,69
Tencent Holdings	CN	HKD	21 467	861 269	0,61
Nvidia	US	USD	2 698	671 524	0,48
Salesforce.com	US	USD	2 888	517 471	0,37
Infineon Technologies	DE	EUR	13 975	459 834	0,33
Sage Group	GB	GBP	46 663	435 281	0,31
Micron Technology	US	USD	6 471	370 323	0,26
Oracle	US	USD	4 000	343 959	0,25
Qualcomm	US	USD	3 228	336 423	0,24
Auto Trader Group	GB	GBP	41 479	300 426	0,21
Alten	FR	EUR	1 470	226 344	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	43 748	218 035	0,16
Juniper Networks	US	USD	6 968	189 351	0,14
SK Hynix	KR	KRW	3 072	186 538	0,13
Palo Alto Networks	US	USD	1 054	174 170	0,12
Lumentum Holdings	US	USD	3 942	172 115	0,12
Marvell Technology	US	USD	4 680	164 858	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	4 209	154 336	0,11
Scout24	DE	EUR	2 688	151 898	0,11
MediaTek	TW	TWD	7 667	150 675	0,11
Tokyo Electron	JP	JPY	1 427	147 269	0,11
Yageo	TW	TWD	9 962	145 948	0,10
ASML Holding	NL	EUR	251	144 055	0,10
Capgemini	FR	EUR	860	141 755	0,10
Keyence	JP	JPY	345	140 353	0,10
Temenos	CH	CHF	1 321	100 250	0,07
GB Group	GB	GBP	26 973	100 080	0,07
SUSE	DE	EUR	5 564	95 146	0,07
CDW	US	USD	609	93 445	0,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 799	91 866	0,07
NAVER	KR	KRW	614	80 218	0,06
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1 400	76 198	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	2 820	63 992	0,05
Shimadzu	JP	JPY	2 246	63 484	0,05
Ciena	US	USD	1 526	63 176	0,05
Fujitsu	JP	JPY	502	60 461	0,04
Nanya Technology	TW	TWD	29 934	59 955	0,04
DXC Technology	US	USD	2 632	56 907	0,04
Taiyo Yuden	JP	JPY	1 888	52 132	0,04
Infosys ADR	IN	USD	3 528	49 307	0,04
KoMiCo	KR	KRW	1 468	43 298	0,03
Intel	US	USD	1 511	42 681	0,03
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	6 986	41 709	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	1 085	37 649	0,03
Sansan	JP	JPY	3 099	37 421	0,03
Powertech Technology	TW	TWD	13 591	36 813	0,03
Pentamaster International	MY	HKD	280 859	36 011	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	238	35 026	0,02
Socionext	JP	JPY	458	34 238	0,02
Getac Holdings	TW	TWD	19 121	33 171	0,02
Akamai Technologies	US	USD	393	29 170	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3 041	29 018	0,02
Infosys	IN	INR	2 075	28 897	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	15 440	28 574	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	12 087	27 865	0,02
New Relic	US	USD	426	27 485	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	560	26 797	0,02
Delta Electronics	TW	TWD	2 870	25 422	0,02
Pegasystems	US	USD	599	24 710	0,02
Nutanix (A)	US	USD	1 110	24 191	0,02
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	632	23 863	0,02
Obic	JP	JPY	168	23 450	0,02
Shoper	PL	PLN	3 421	23 277	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	278	21 201	0,02
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	1 046	20 461	0,01
SEEK	AU	AUD	1 355	19 934	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	1 384	18 725	0,01
giftee	JP	JPY	1 132	16 917	0,01
FPT	VN	VND	5 631	16 849	0,01
Kyocera	JP	JPY	347	16 460	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	10 697	15 613	0,01
NEC	JP	JPY	441	15 343	0,01
Justsystems	JP	JPY	643	15 334	0,01
Ulvac	JP	JPY	404	14 466	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	14 167	14 290	0,01
SKP Resources	MY	MYR	46 897	12 404	0,01
HCL Technologies	IN	INR	1 018	12 037	0,01
VS Industry	MY	MYR	69 300	11 493	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	5 494	11 048	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	5 634	11 036	0,01
Rorze	JP	JPY	165	11 024	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1 756	10 900	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	556	10 720	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	253	9 593	0,01
Advantech	TW	TWD	821	8 996	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	341	8 682	0,01
Kakao	KR	KRW	214	8 434	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	1 009	8 275	0,01
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	3 847	8 123	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	3 388	7 963	0,01
Wistron	TW	TWD	5 750	7 886	0,01
Endava ADR	GB	USD	151	7 877	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	194	7 853	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	16	7 571	0,01
SEMITEC	JP	JPY	559	7 327	0,01
Innodisk	TW	TWD	773	6 818	0,00
Lasertec	JP	JPY	53	6 558	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	175 012	6 161	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	5 922	5 489	0,00
Appier Group	JP	JPY	500	5 095	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	1 779	5 089	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	306	4 801	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	231	4 704	0,00
ASMPT	HK	HKD	632	4 495	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	141	4 490	0,00
RS Technologies	JP	JPY	221	4 487	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	1 297	4 399	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	653	3 674	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	1 120	3 516	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	4 003	3 347	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	22	3 217	0,00
Wiwynn	TW	TWD	92	3 162	0,00
Atea	NO	NOK	252	3 142	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	941	3 098	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	2 613	3 030	0,00
Logitech International	CH	CHF	51	2 744	0,00
Adevinta	NO	NOK	378	2 636	0,00
Silergy	CN	TWD	182	2 585	0,00
Rohm	JP	JPY	38	2 582	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	13	2 551	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	87	2 330	0,00
Elite Material	TW	TWD	424	2 047	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	321	2 005	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	562	1 669	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	218	1 504	0,00
SiteMinder	AU	AUD	635	1 391	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	41	1 311	0,00
TeamViewer	DE	EUR	73	1 209	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	1 340	942	0,00
GL Sciences	JP	JPY	58	888	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	154	704	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	69	679	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	161	506	0,00
Lotes	TW	TWD	1	31	0,00
				17 408 180	12,42
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	72 825	697 273	0,50
Amazon.com	US	USD	6 402	611 957	0,44
Service Corp International	US	USD	6 215	396 873	0,28
Meituan (B)	CN	HKD	24 975	386 168	0,28
Autoliv	SE	USD	4 794	369 771	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	423	368 106	0,26
Starbucks	US	USD	3 307	339 928	0,24
Electronic Arts	US	USD	2 653	305 741	0,22
Prosus	NL	EUR	4 120	279 598	0,20
Burberry Group	GB	GBP	8 621	254 548	0,18
Lowe's Cos	US	USD	1 365	254 195	0,18
Publicis Groupe	FR	EUR	3 387	251 072	0,18
Trip.com Group ADR	CN	USD	7 510	239 509	0,17
Naspers (N)	ZA	ZAR	1 287	207 779	0,15
Aptiv	IE	USD	2 242	207 460	0,15
Papa John's International	US	USD	2 823	189 719	0,14
Kering	FR	EUR	303	175 746	0,13
JD.com (A)	CN	HKD	10 943	175 589	0,13
Sands (Chine)	CN	HKD	50 912	164 513	0,12
Tata Motors	IN	INR	27 271	147 115	0,10
Puma	DE	EUR	2 773	146 845	0,10
Eicher Motors	IN	INR	3 957	145 102	0,10
Sony	JP	JPY	1 723	141 173	0,10
Entain	GB	GBP	8 445	138 968	0,10
ANTA Sports Products	CN	HKD	12 328	138 275	0,10
MercadoLibre	UY	USD	116	134 184	0,10
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	14 725	127 746	0,09
Ipsos	FR	EUR	2 377	116 837	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	17 624	113 303	0,08
Kingfisher	GB	GBP	36 932	108 370	0,08
Samsonite International	US	HKD	36 996	105 885	0,08
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	1 749	101 270	0,07
Sea ADR	SG	USD	1 424	97 618	0,07
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	5 008	96 889	0,07
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	17 525	93 383	0,07
Hyundai Mobis	KR	KRW	596	87 799	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	586	87 496	0,06
Persimmon	GB	GBP	5 713	85 539	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	365	77 960	0,06
Yum China Holdings	CN	USD	1 385	76 980	0,05
Denso	JP	JPY	1 412	76 902	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	8 033	76 439	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	123 989	75 403	0,05
Li Ning	CN	HKD	11 180	72 251	0,05
Oriental Land	JP	JPY	2 214	70 895	0,05
Descente	JP	JPY	2 450	70 231	0,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	17 475	67 503	0,05
OPAP	GR	EUR	4 328	66 915	0,05
Deckers Outdoor	US	USD	135	57 669	0,04
NetEase	CN	HKD	3 576	57 652	0,04
Whitbread	GB	GBP	1 514	56 018	0,04
Dream International	HK	HKD	102 480	53 912	0,04
Allegro	PL	PLN	7 461	53 233	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	4 615	53 201	0,04
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	732	51 667	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	2 559	49 976	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	638	49 003	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	1 555	48 972	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	145	48 427	0,03
Yamaha	JP	JPY	1 327	47 177	0,03

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Crystal International Group	HK	HKD	122 477	42 756	0,03
Open House	JP	JPY	1 175	42 396	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	49 067	41 367	0,03
Koito Manufacturing	JP	JPY	2 329	40 633	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	653	40 603	0,03
Autoliv SDR	SE	SEK	519	40 122	0,03
Afya	BR	USD	3 648	39 086	0,03
Sun International	ZA	ZAR	17 723	35 977	0,03
WPP (GB)	GB	GBP	3 366	35 568	0,03
ABC-Mart	JP	JPY	670	34 469	0,02
Crocs	US	USD	301	33 470	0,02
BYD (H)	CN	HKD	1 215	33 249	0,02
STS Holding	PL	PLN	7 507	33 234	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 938	32 780	0,02
Expedia Group	US	USD	382	32 430	0,02
Burlington Stores	US	USD	175	30 624	0,02
BYD (A)	CN	CNY	905	30 323	0,02
Pepco Group	GB	PLN	3 290	28 613	0,02
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	252	28 547	0,02
Resorttrust	JP	JPY	1 905	28 469	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	8 785	28 443	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	251	28 307	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	72 056	27 406	0,02
Yum China Holdings	CN	HKD	493	27 249	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	72 400	26 951	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	2 449	26 356	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	30 458	25 561	0,02
Ross Stores	US	USD	253	24 216	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	65 534	24 202	0,02
NetEase ADR	CN	USD	293	23 697	0,02
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	3 339	22 489	0,02
Churchill Downs	US	USD	85	22 442	0,02
PDD Holdings ADR	IE	USD	349	21 673	0,02
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1 027	21 652	0,02
Vail Resorts	US	USD	97	21 017	0,01
Rinnai	JP	JPY	949	20 736	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	21 404	20 462	0,01
Jumbo	GR	EUR	972	20 321	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	130 379	19 891	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	916	19 308	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	9 864	18 670	0,01
Stellantis	NL	EUR	1 216	18 246	0,01
Ferrari	IT	USD	72	18 173	0,01
Kadokawa	JP	JPY	914	17 630	0,01
Capcom	JP	JPY	500	17 026	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	2 632 230	16 998	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	1 121	16 901	0,01
Yonex	JP	JPY	1 512	16 305	0,01
Nojima	JP	JPY	1 647	15 986	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	5 333	15 937	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	1 268	15 598	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	6 560	14 373	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	444	13 403	0,01
K's Holdings	JP	JPY	1 662	13 358	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	561	13 091	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	2 094	12 648	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	790	12 647	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	597	11 507	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	63	11 378	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	96	11 053	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	1 464	10 875	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	8 730	10 388	0,01
JD.com ADR	CN	USD	317	10 185	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	447	9 460	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	48 695	9 053	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	11 811	9 040	0,01
Informa	GB	GBP	1 098	9 039	0,01
Plan B Media	TH	THB	41 600	8 997	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	18 266	8 648	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	86 337	8 290	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	27 638	7 854	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	877	7 727	0,01
Coats Group	GB	GBP	8 168	7 278	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	54	7 187	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	43 069	6 964	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	2 324	6 910	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	69	6 555	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7 735	6 527	0,00
Proto	JP	JPY	761	6 016	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	948	5 891	0,00
H World Group ADR	CN	USD	129	5 482	0,00
BYD (A)	CN	CNY	158	5 295	0,00
AllHome	PH	PHP	153 505	5 272	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	29 691	5 099	0,00
Hermes International	FR	EUR	3	4 985	0,00
Sanrio	JP	JPY	119	4 981	0,00
Vistry Group	GB	GBP	539	4 808	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	15 581	4 537	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	8 161	4 498	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	928	4 406	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	440	4 386	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	507	3 883	0,00
Takashimaya	JP	JPY	278	3 723	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	58	3 654	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	58	3 615	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	16	2 988	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	60 856	2 934	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	272	2 868	0,00
Shine Justice	AU	AUD	6 224	2 818	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	4 262	2 815	0,00
Next	GB	GBP	37	2 807	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	962	2 764	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	5 388	2 730	0,00
Asset World (F)	TH	THB	19 303	2 720	0,00
Compass Group	GB	GBP	111	2 642	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	594	2 586	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1 341	2 577	0,00
Faurecia	FR	EUR	136	2 548	0,00
Zalando	DE	EUR	64	2 361	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	19	2 300	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	23 589	2 251	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	11 428	2 181	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	133	2 136	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	305	2 001	0,00
Future	GB	GBP	156	2 000	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	124	1 964	0,00
Airtrip	JP	JPY	99	1 794	0,00
Musti Group	FI	EUR	95	1 785	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	2 357	1 732	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	147	1 720	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	37	1 568	0,00
Coupang (A)	US	USD	93	1 394	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	782	1 183	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	4 022	1 174	0,00
momo.com	TW	TWD	46	1 124	0,00
G8 Education	AU	AUD	1 512	1 107	0,00
XD	CN	HKD	376	1 077	0,00
Vivendi	FR	EUR	105	1 050	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	564	1 034	0,00
Creema	JP	JPY	278	761	0,00
Unerry	JP	JPY	26	706	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	75	559	0,00
Experience	AU	AUD	2 090	364	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	113	363	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	31	361	0,00
888 Holdings	GI	GBP	381	347	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	3 480	326	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	22 240	326	0,00
Mercari	JP	JPY	19	300	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	7	211	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	1 292	77	0,00
Enjin	JP	JPY	4	27	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	1 934	25	0,00
				11 232 745	8,02
Consommation courante					
Walmart	US	USD	4 008	548 979	0,39
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	7 081	518 865	0,37
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	13 250	441 960	0,32
Unilever	GB	GBP	8 658	437 717	0,31
Coca-Cola	US	USD	7 546	436 861	0,31
PepsiCo	US	USD	2 448	423 562	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	12 471	389 341	0,28
Nestle	CH	CHF	3 286	382 462	0,27
Procter & Gamble	US	USD	2 368	336 738	0,24
CP ALL (F)	TH	THB	195 401	336 098	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	87 532	319 591	0,23
Associated British Foods	GB	GBP	13 264	295 657	0,21
L'Oreal	FR	EUR	642	277 826	0,20
Coca-Cola HBC	CH	GBP	8 519	235 319	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	1 807	228 760	0,16
Tesco	GB	GBP	67 043	214 756	0,15
Unilever	GB	EUR	3 943	199 181	0,14
Thai Beverage	TH	SGD	406 866	177 079	0,13
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	690	158 897	0,11
Sysco	US	USD	2 289	158 628	0,11
Monster Beverage	US	USD	2 958	149 243	0,11
US Foods Holding	US	USD	3 975	137 965	0,10
AAK	SE	SEK	6 757	123 302	0,09
Pernod Ricard	FR	EUR	573	120 077	0,09
JDE Peet's	NL	EUR	4 121	113 731	0,08
Tyson Foods (A)	US	USD	1 831	103 283	0,07
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	220 616	87 909	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	2 649	82 921	0,06
Ingredion	US	USD	853	81 857	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	2 383	77 552	0,06
Dollar Tree	US	USD	546	76 047	0,05
Danone	FR	EUR	1 207	72 420	0,05
Diageo	GB	GBP	1 623	66 996	0,05
Yakult Honsha	JP	JPY	927	63 131	0,05
Shiseido	JP	JPY	1 269	57 433	0,04
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	822	56 895	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	2 317	53 066	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 494	52 229	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	1 507	51 389	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	842	49 741	0,04
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	4 506	49 738	0,04
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	767	44 458	0,03
Coles Group	AU	AUD	3 946	43 139	0,03
SPAR Group	ZA	ZAR	6 112	42 487	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	177	40 886	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	61 972	40 524	0,03
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	8 695	39 148	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	640	38 947	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	4 392	36 788	0,03
Bunge	US	USD	398	33 424	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1 596	29 965	0,02
Wilmar International	SG	SGD	11 031	29 510	0,02
Keurig Dr Pepper	US	USD	991	29 178	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	10 988	28 721	0,02
Essity (B)	SE	SEK	937	25 749	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	1 060	24 751	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	338 189	24 201	0,02

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	2 556	23 623	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	217	22 621	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	23 630	21 363	0,02
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	3 333	20 875	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	306	20 448	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	4 446	20 277	0,01
Britvic	GB	GBP	1 907	19 852	0,01
Nissui	JP	JPY	4 826	19 109	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	3 885	19 062	0,01
Blackmores	AU	AUD	325	18 545	0,01
Universal Robina	PH	PHP	7 696	18 502	0,01
President Chain Store	TW	TWD	2 320	18 501	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	9 666	18 103	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	810	17 802	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	3 833	17 481	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	2 978	17 017	0,01
First Resources	SG	SGD	12 843	13 394	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	14 430	11 309	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	60 930	9 787	0,01
Japfa	SG	SGD	67 421	9 643	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1 148	8 017	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	6 389	7 688	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	154 278	7 532	0,01
WH Group	HK	HKD	14 256	7 180	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1 079	7 168	0,01
Haleon	GB	GBP	1 765	7 060	0,01
Asian Alliance International	TH	THB	53 860	6 878	0,00
China Foods	HK	HKD	19 246	6 399	0,00
BGF retail	KR	KRW	50	6 360	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	620	6 002	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	20 479	5 706	0,00
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1 471	5 561	0,00
RFM	PH	PHP	97 304	5 172	0,00
KT&G	KR	KRW	87	5 037	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	11	4 645	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	10 437	4 412	0,00
Amorepacific	KR	KRW	52	4 326	0,00
JD Health International	CN	HKD	633	4 129	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	2 479	3 919	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	1 647	3 897	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	10 287	3 831	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	981	3 796	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	156	3 453	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	340	3 145	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	693	3 124	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	20	3 066	0,00
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	43 712	2 810	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	32	2 761	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	6 571	2 571	0,00
Ocado Group	GB	GBP	423	2 433	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	2 602	2 321	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	73	2 174	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	785	2 138	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	289	1 888	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	599	1 757	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	770	1 752	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	4 038	1 185	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	6 414	666	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	31	474	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	11 520	359	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	16	29	0,00
				9 317 213	6,65
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	5 461	808 017	0,58
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	5 347	806 736	0,58
Boston Scientific	US	USD	16 328	777 212	0,55
UnitedHealth Group	US	USD	1 591	709 557	0,51
Sanofi	FR	EUR	6 991	699 096	0,50
Roche Holding	CH	CHF	1 802	513 390	0,37
Merck	DE	EUR	3 130	508 846	0,36
Danaher	US	USD	1 887	408 139	0,29
Coloplast (B)	DK	DKK	2 602	339 614	0,24
Elevance Health	US	USD	786	334 977	0,24
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	2 483	332 336	0,24
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4 921	296 713	0,21
Roche Holding (BR)	CH	CHF	932	286 330	0,20
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1 505	274 149	0,20
Sonova Holding (B)	CH	CHF	875	250 534	0,18
Novartis	CH	CHF	2 688	249 003	0,18
Insulet	US	USD	780	223 693	0,16
Horizon Therapeutics	US	USD	2 061	208 355	0,15
Gerresheimer	DE	EUR	1 772	174 920	0,12
Tecan Group	CH	CHF	410	161 493	0,12
Qiagen (DE)	NL	EUR	3 885	157 365	0,11
Straumann Holdings	CH	CHF	1 068	145 051	0,10
CVS Health	US	USD	2 131	141 726	0,10
Alcon	CH	CHF	1 962	129 251	0,09
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2 839	125 023	0,09
Amgen	US	USD	532	115 169	0,08
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	8 194	111 790	0,08
Humana	US	USD	212	101 311	0,07
CSL	AU	AUD	556	100 385	0,07
ICON	IE	USD	572	100 075	0,07
Innovent Biologics	CN	HKD	22 387	97 175	0,07
McKesson	US	USD	280	92 085	0,07
Encompass Health	US	USD	1 464	83 618	0,06
Genus	GB	GBP	2 703	82 798	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	510	76 898	0,05
Lonza Group	CH	CHF	132	74 285	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	3 862	73 707	0,05
EssilorLuxottica	FR	EUR	411	73 693	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1 728	71 452	0,05
Becton Dickinson	US	USD	286	68 071	0,05
Olympus	JP	JPY	3 868	61 162	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	294	60 201	0,04
Viatris	US	USD	6 939	58 325	0,04
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	33 412	55 159	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7 973	53 056	0,04
GE HealthCare Technologies	US	USD	683	50 409	0,04
Eisai	JP	JPY	907	47 313	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	833	46 994	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1 139	46 494	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	500 204	46 457	0,03
Granules India	IN	INR	13 830	46 075	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	8 486	45 691	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	55 972	43 523	0,03
Envista Holdings	US	USD	1 177	40 956	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	47 968	36 278	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	36 028	36 081	0,03
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	34 532	35 183	0,03
Centene	US	USD	556	34 725	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	4 229	33 605	0,02
Avantor	US	USD	1 788	32 043	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	994	30 610	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	349 880	30 570	0,02
Grifols ADR	ES	USD	3 755	25 288	0,02
Vieworks	KR	KRW	998	23 116	0,02
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	6 530	22 761	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	585	22 750	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	13 532	20 881	0,01
TG Therapeutics	US	USD	903	19 689	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	483	19 687	0,01
I-Sens	KR	KRW	1 677	19 425	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	15 673	17 941	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	474	17 534	0,01
Cochlear	AU	AUD	109	16 117	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	885	13 649	0,01
Convatec Group	GB	GBP	5 423	13 583	0,01
Genmab	DK	DKK	34	12 599	0,01
Sunwels	JP	JPY	517	10 879	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	705	10 564	0,01
Interojo	KR	KRW	236	5 681	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	110	5 513	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	234	5 118	0,00
JMDC	JP	JPY	118	3 815	0,00
InBody	KR	KRW	179	3 363	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	23 682	3 105	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	114	2 989	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	130	2 720	0,00
Indivior	GB	GBP	153	2 664	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	1 090	2 520	0,00
Dentium	KR	KRW	26	2 502	0,00
GSK	GB	GBP	147	2 413	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	24 454	2 116	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	66	2 095	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	224	1 981	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	7	1 738	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	434	1 702	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	208	1 437	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	188	1 417	0,00
Synlab	DE	EUR	134	1 281	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	855	1 082	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	1 010	1 052	0,00
Sosei Group	JP	JPY	59	1 051	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	178	944	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	78	888	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	19	677	0,00
Hoya	JP	JPY	6	610	0,00
Immutep	AU	AUD	2 716	433	0,00
Argenx	NL	EUR	1	418	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	22	361	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	55	357	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	28	328	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	41	261	0,00
				11 706 043	8,35
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	772 937	6 819 525	4,87
AIA Group	HK	HKD	104 590	1 029 256	0,73
Visa	US	USD	3 734	786 537	0,56
ICICI Bank	IN	INR	60 326	615 216	0,44
Morgan Stanley	US	USD	7 445	607 111	0,43
Axis Bank	IN	INR	57 697	551 196	0,39
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	38 081	525 722	0,38
Wells Fargo	US	USD	14 193	508 828	0,36
Allianz	DE	EUR	2 204	501 278	0,36
Arthur J Gallagher	US	USD	2 644	489 824	0,35
Progressive	US	USD	3 820	467 475	0,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	2 479	428 611	0,31
Bank Central Asia	ID	IDR	705 476	394 935	0,28
3i Group	GB	GBP	16 906	340 416	0,24
Hannover Rueck	DE	EUR	1 700	329 094	0,23
HDFC Bank	IN	INR	17 207	321 803	0,23
Edenred	FR	EUR	4 847	285 613	0,20
Barclays	GB	GBP	153 538	279 731	0,20
Tryg	DK	DKK	13 062	279 522	0,20
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	7 367	276 398	0,20
Partners Group Holding	CH	CHF	314	275 341	0,20
St James's Place	GB	GBP	19 373	266 346	0,19
Natwest Group	GB	GBP	85 029	253 861	0,18
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 291	250 745	0,18

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Zurich Insurance Group	CH	CHF	564	247 503	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	705	240 064	0,17
Admiral Group	GB	GBP	8 905	234 510	0,17
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	11 747	225 862	0,16
Shriram Finance	IN	INR	15 227	225 262	0,16
Fiserv	US	USD	1 727	190 525	0,14
Worldline	FR	EUR	4 755	187 271	0,13
NN Group	NL	EUR	5 294	178 773	0,13
Nexi	IT	EUR	23 622	177 309	0,13
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	546 387	174 754	0,12
Sampo (A)	FI	EUR	3 522	161 854	0,12
SCOR	FR	EUR	6 646	155 649	0,11
AXA	FR	EUR	5 258	155 493	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	2 233	142 886	0,10
Prudential (HK)	GB	HKD	10 389	141 620	0,10
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	459	136 293	0,10
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	20 543	135 409	0,10
UniCredit	IT	EUR	7 470	134 020	0,10
DBS Group Holdings	SG	SGD	5 956	133 207	0,10
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	412 032	129 801	0,09
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	215 179	125 415	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	21 242	120 800	0,09
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	17 678	115 590	0,08
Societe Generale	FR	EUR	5 159	113 638	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2 959	109 701	0,08
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	48 427	103 633	0,07
BNP Paribas (France)	FR	EUR	1 759	103 051	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5 462	99 271	0,07
MarketAxess Holdings	US	USD	346	99 145	0,07
Everest Re Group	BM	USD	280	96 026	0,07
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	48 393	94 658	0,07
Credicorp (US)	PE	USD	773	94 188	0,07
Standard Bank Group	ZA	ZAR	10 776	91 387	0,07
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1 436	85 951	0,06
Patria Investments	KY	USD	6 304	85 256	0,06
UBS Group	CH	CHF	4 577	84 047	0,06
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	17 524	81 193	0,06
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	9 248	79 209	0,06
Absa Group	ZA	ZAR	8 953	78 745	0,06
Housing Development Finance	IN	INR	2 405	74 122	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 008	63 405	0,05
Legal & General Group	GB	GBP	23 512	62 722	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	1 531	60 976	0,04
FirstRand	ZA	ZAR	18 676	59 511	0,04
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	10 081	59 249	0,04
Macquarie Group	AU	AUD	535	58 939	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	53 859	55 395	0,04
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	509 611	54 481	0,04
ORIX	JP	JPY	3 307	50 830	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	52 986	50 780	0,04
Vinci Partners Investments	BR	USD	6 616	49 258	0,04
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	42 030	45 994	0,03
Nasdaq	US	USD	888	44 253	0,03
Wise	GB	GBP	6 826	42 780	0,03
TBC Bank Group	GE	GBP	1 591	42 693	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	10 196	41 718	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	16 497	39 337	0,03
FinecoBank	IT	EUR	2 799	38 430	0,03
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	21 275	37 438	0,03
KakaoBank	KR	KRW	2 349	35 089	0,03
Houlihan Lokey	US	USD	417	34 577	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	1 712	29 795	0,02
Northern Trust	US	USD	419	29 334	0,02
ICICI Bank ADR	IN	USD	1 363	27 950	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	3 611	27 174	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	5 073	25 177	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	3 808	25 075	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	2 431	24 459	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	5 179	23 378	0,02
Ares Management (A)	US	USD	293	22 676	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	21 450	21 693	0,02
Kruk	PL	PLN	255	20 880	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	26 958	20 695	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	4 512	19 684	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	33 180	19 570	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	516	19 474	0,01
Home First Finance India	IN	INR	2 422	19 148	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	1 536	17 393	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	19 072	15 999	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	20 210	13 473	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	15 831	12 894	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	3 567	12 719	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	1 133	12 531	0,01
JSE	ZA	ZAR	2 511	11 958	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	5 024	11 831	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	20 176	11 082	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	2 701	10 324	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	5 614	9 777	0,01
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	2 737	9 574	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	351	8 910	0,01
VZ Holding	CH	CHF	105	8 819	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	1 840	8 721	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	6 719	8 418	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	123	8 284	0,01
Nedbank Group	ZA	ZAR	723	7 550	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	5 000	6 858	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	459	6 803	0,00
LPI Capital	MY	MYR	2 710	6 650	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	2 859	6 450	0,00
EQT	SE	SEK	330	6 407	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	41	6 232	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	423	6 206	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	5 167	6 041	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	395	5 852	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	1 950	5 570	0,00
DB Insurance	KR	KRW	97	5 496	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	2 865	5 442	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1 962	5 301	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	2 643	4 865	0,00
Federal Bank	IN	INR	3 211	4 815	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	6 575	4 748	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	1 907	4 569	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1 891	4 530	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	5 882	4 328	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	6 539	3 957	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	4 686	3 855	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	6 834	3 851	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	28 429	3 759	0,00
SCB X (F)	TH	THB	1 346	3 704	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	490	3 328	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2 417	3 094	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	1 837	3 021	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	186	2 762	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	43	2 754	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	41	2 668	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	600	2 645	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	681	2 442	0,00
AJ Bell	GB	GBP	646	2 402	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	3 166	2 360	0,00
NHN KCP	KR	KRW	302	2 297	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	1 081	2 284	0,00
Aviva	GB	GBP	466	2 245	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	788	2 173	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	303	2 169	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	8 159	2 138	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	4 191	2 114	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	132	2 078	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	346	2 073	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	47	2 059	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	2 749	2 055	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	350	1 932	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	615	1 920	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	684	1 900	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	3 591	1 584	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	552	1 554	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	381	1 046	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	30	993	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	16	951	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	97	808	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	97	776	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	143	586	0,00
Swiss Re	CH	CHF	5	497	0,00
M&G	GB	GBP	210	491	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	3	485	0,00
Credit Saison	JP	JPY	37	462	0,00
Security Bank	PH	PHP	274	414	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	8	109	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	185	25	0,00
				24 125 732	17,22
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	14 698	394 076	0,28
Welltower REIT	US	USD	5 122	365 450	0,26
Vonovia	DE	EUR	16 512	324 042	0,23
China Resources Land	HK	HKD	65 578	276 139	0,20
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	13 623	171 608	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	34 917	80 120	0,06
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	136 432	71 496	0,05
Ciputra Development	ID	IDR	683 363	42 021	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	14 492	36 733	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	1 160 840	34 857	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	2 802	32 611	0,02
Mitsubishi Estate	JP	JPY	2 432	27 095	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	36 042	26 738	0,02
Supalai (F)	TH	THB	27 374	15 405	0,01
Land & Houses	TH	THB	53 964	14 044	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	846	13 563	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	412	11 161	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	46 295	10 918	0,01
Land & Houses (F)	TH	THB	30 079	7 828	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	4 476	7 246	0,01
Emaar Properties	AE	AED	4 774	6 982	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	17 894	5 840	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	2 159	5 337	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	1 207	4 842	0,00
Segro REIT	GB	GBP	300	2 857	0,00
Ayala Land	PH	PHP	5 491	2 393	0,00
CTP	NL	EUR	198	2 352	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	59 597	622	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	47	462	0,00
				1 994 838	1,42
Gouvernement					
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	2 750 881	2 734 723	1,95
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	2 052 800	2 050 627	1,46
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	1 538 300	1 532 829	1,09
				6 318 179	4,51
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	106	1 799 295	1,28

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	36	496 206	0,35
				2 295 501	1,64
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	28 662	32 167	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	6 927	20 423	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	19 375	16 335	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	4 851	14 210	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	2 107	13 785	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	1 526	13 438	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	14 283	12 042	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	1 986	5 922	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	18	4 251	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	2 568	2 165	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	182	686	0,00
				135 424	0,10
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	3 527	462 308	0,33
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	20 284	255 480	0,18
Elisa (A)	FI	EUR	4 016	226 164	0,16
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	9 833	130 282	0,09
Warner Music Group (A)	US	USD	4 589	126 690	0,09
Spotify Technology	SE	USD	1 063	126 313	0,09
Tele2 (B)	SE	SEK	6 279	60 480	0,04
Telstra Group	AU	AUD	15 788	41 458	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	20 885	36 227	0,03
Bharti Airtel	IN	INR	3 979	35 275	0,03
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	108 534	28 523	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	1 244	27 219	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	1 215	24 068	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	571	19 350	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	2 836	15 513	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	526	14 570	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	225 876	14 314	0,01
Avex	JP	JPY	1 339	13 874	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	5 603	13 036	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	1 489	9 457	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	361	5 860	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	988	5 618	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	1 507	4 988	0,00
SK Telecom	KR	KRW	146	4 727	0,00
Bushiroad	JP	JPY	768	4 552	0,00
NexTone	JP	JPY	228	4 430	0,00
PLDT	PH	PHP	109	2 137	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	72	1 167	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	2 018	1 111	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	27 665	859	0,00
Indosat	ID	IDR	1 773	767	0,00
				1 716 817	1,23

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	36 851	158 407	0,11
Petro Rio	BR	BRL	18 917	117 834	0,08
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	1 843	44 597	0,03
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	2 393	11 558	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	563	3 203	0,00
Repsol	ES	EUR	65	862	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	102	132	0,00
				336 593	0,24
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	15 388	181 275	0,13
Endesa	ES	EUR	6 243	127 166	0,09
Naturgy Energy Group	ES	EUR	90	2 545	0,00
				310 986	0,22
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	43 183	194 091	0,14
Vale	BR	BRL	7 948	103 544	0,07
Bradespar (priv.)	BR	BRL	23 623	100 434	0,07
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2 936	98 472	0,07
Suzano	BR	BRL	11 729	83 394	0,06
GCC	MX	MXN	6 141	44 346	0,03
Saudi Basic Industries	SA	SAR	1 286	28 661	0,02
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	24 229	22 750	0,02
Klabin	BR	BRL	935	3 218	0,00
				678 910	0,48
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	16 087	457 359	0,33
Localiza Rent a Car	BR	BRL	21 574	226 033	0,16
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	10 127	161 795	0,12
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	55 024	118 561	0,08
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	7 800	115 716	0,08
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	3 256	84 083	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	34 565	74 352	0,05
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	32 827	49 769	0,04
GMexico Transportes	MX	MXN	10 531	21 712	0,02
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	160	10 046	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	527	5 311	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	1 078	1 145	0,00
Aena	ES	EUR	3	527	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	98	309	0,00
				1 326 718	0,95
Information Technology					
TOTVS	BR	BRL	20 330	94 377	0,07
Singia	BR	BRL	1 113	3 168	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	201	2 410	0,00
				99 955	0,07
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	21 913	682 819	0,49
Amadeus IT Group	ES	EUR	3 683	234 740	0,17
Lojas Renner	BR	BRL	27 146	75 140	0,05
Humansoft Holding	KW	KWD	4 992	57 583	0,04
Vivara Participacoes	BR	BRL	12 822	47 646	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	1 427	45 333	0,03
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	890	13 273	0,01
				1 156 534	0,83
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	80 526	292 726	0,21
SLC Agricola	BR	BRL	10 682	83 393	0,06
Arca Continental	MX	MXN	6 718	58 129	0,04
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	31	2 953	0,00
				437 201	0,31
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	64	2 552	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1	1	0,00
				2 553	0,00
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	38 486	299 191	0,21
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	111 565	234 337	0,17
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	2 916	217 934	0,16
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	44 082	205 839	0,15
Al Rajhi Bank	SA	SAR	10 828	200 824	0,14
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	51 269	102 550	0,07
Banco BTG Pactual	BR	BRL	15 483	65 265	0,05
Cielo	BR	BRL	67 054	64 902	0,05
Riyad Bank	SA	SAR	8 574	62 120	0,04
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	2 924	40 210	0,03
Gentera	MX	MXN	34 329	34 256	0,02
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	946 227	32 965	0,02
Zenith Bank	NG	NGN	1 026 699	32 818	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	4 852	32 266	0,02
AIB Group	IE	EUR	4 671	18 207	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	5 793	12 747	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2 479	7 898	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	3 486	7 790	0,01
Axis Bank GDR	IN	USD	126	6 009	0,00
Bankinter	ES	EUR	1 059	5 678	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2 451	2 781	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	982	2 458	0,00
				1 689 045	1,21
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	16 838	48 677	0,03
Ascott Residence Trust	SG	SGD	826	608	0,00
				49 285	0,04
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	6 821 655	6 104 447	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	3 080 767	2 782 664	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	3 046 640	2 758 714	1,97
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	2 489 579	2 243 735	1,60
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	29 200 718	194 517	0,14
				14 084 077	10,05
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	23 605	90 964	0,06
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	57 420	48 409	0,03
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	13 903	35 040	0,03
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	12 650	31 883	0,02
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	1 677	28 432	0,02
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	7 106	27 382	0,02
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	10 765	27 133	0,02
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	38 488	26 101	0,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	9 895	24 939	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	14 744	21 988	0,02
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	6 817	17 182	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	4 294	16 548	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	823	15 949	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	3 655	14 647	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	774	13 125	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	661	12 930	0,01
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	3 037	9 057	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	671	8 998	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	732	6 768	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	4 226	5 962	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	383	5 776	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	728	5 407	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	1 128	4 376	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	920	3 571	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	189	2 539	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	490	1 963	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	13	95	0,00
				507 164	0,36
Services de communication					
Tim	BR	BRL	34 694	87 938	0,06

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cellnex Telecom	ES	EUR	1 044	39 833	0,03
				127 771	0,09
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	26 813	26 786	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	26 813	26 786	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	21 450	21 441	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	21 450	21 441	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	21 450	21 429	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	21 450	21 418	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	18 233	18 203	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	16 088	16 091	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	16 088	16 090	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	16 088	16 078	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	12 870	12 802	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	10 725	10 728	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	10 725	10 727	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	10 725	10 726	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	10 725	10 725	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	10 725	10 725	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	10 725	10 725	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	10 725	10 720	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	10 725	10 720	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	10 725	10 716	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	10 725	10 700	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	10 725	10 693	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	10 725	10 693	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	10 725	10 676	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	5 363	5 360	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	5 363	5 360	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	5 363	5 358	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	5 363	5 357	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	5 363	5 353	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	5 363	5 324	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	5 363	5 322	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	5 363	5 315	0,00
				400 588	0,29
Non coté					
Energie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	236 040	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	140 409	1	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	32	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	2 986	0	0,00
				3	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	3 366	198 487	0,14
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	1 153	67 961	0,05
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	778	45 870	0,03
United Rusal International*	RU	USD	27 553	0	0,00
Polyus*	RU	USD	2	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1 953	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	38	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	2 257	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	236	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	154 751	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	32	0	0,00
				312 318	0,22
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	2 136	24 320	0,02
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	5 068	0	0,00
				24 320	0,02
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	654	92 296	0,07
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	6 334	23 213	0,02
Updater CDI*	US	AUD	156	2 855	0,00
Yandex*	RU	USD	10	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	128	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	6 082	0	0,00
				118 364	0,08
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	1 770	8 343	0,01
IFLIX*	MY	USD	2 171	125	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	168 146	0	0,00
				8 468	0,01
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	7 742	4 220	0,00
				4 220	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	1 874	22 554	0,02
Chime Biologics*	CN	USD	404	133	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	404	78	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3 003	0	0,00
				22 765	0,02
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	80 475	1	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	8 586	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	39 575	0	0,00
				1	0,00
Fractions				(2)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 121 488 384)				127 937 039	91,29
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	53 626	53 626	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	53 626	53 626	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	53 626	53 626	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	53 626	53 626	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	46 118	46 118	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	32 176	32 176	0,02
				292 798	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				128 229 837	91,50

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	6 883 673	47 278	0,03
Credicorp (US) (MS)	USD	64 981	1 422	0,00
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	33 044	311	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	6 192	139	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	1 219	(3)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	8 104	(13)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	29 268	(24)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	26 574	(196)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	33 727 666	(3 189)	(0,00)
			45 725	0,03

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme				
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)				
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023		49 019	396	0,00
			396	0,00
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		62 956	95	0,00
			95	0,00
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		44 620	67	0,00
			67	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	6 129 394	468 225	0,33
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	6 410 123	390 082	0,28
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	8 698 958	214 308	0,15
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	4 373 775	134 200	0,10
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	1 652 819	12 180	0,01
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	311 990	5 976	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	73 777	5 258	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	8 713	241	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	55 482	(84)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	94 419	(85)	(0,00)
			1 230 301	0,88

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	2	158	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(1 143)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(262)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(181)	(7)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(495)	(16)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(362)	(57)	(0,00)

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(145)	(114)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(3 313)	(135)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(1 517)	(168)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(87)	(213)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(1 101)	(260)	(0,00)
			(819)	(0,00)
Autres actifs et passifs			10 637 141	7,60
Actif net			140 142 743	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	30,62
Allemagne	DE	8,32
Irlande	IE	7,54
Royaume-Uni	GB	6,95
Chine	CN	4,74
France	FR	4,02
Japon	JP	3,80
Suisse	CH	2,77
Inde	IN	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,91
Brésil	BR	1,67
Province de Taïwan	TW	1,55
Corée	KR	1,47
Pays-Bas	NL	1,43
Espagne	ES	1,31
Suède	SE	1,24
Danemark	DK	1,10
Indonésie	ID	1,01
Mexique	MX	0,99
Australie	AU	0,84
Singapour	SG	0,69
Afrique du Sud	ZA	0,67
Thaïlande	TH	0,62
Italie	IT	0,61
Finlande	FI	0,59
Canada	CA	0,45
Grèce	GR	0,25
Bermudes	BM	0,25
Arabie saoudite	SA	0,24
Malaisie	MY	0,21
Philippines	PH	0,20
Autriche	AT	0,16
Kazakhstan	KZ	0,16
Belgique	BE	0,10
Pologne	PL	0,10
Uruguay	UY	0,10
Émirats arabes unis	AE	0,09
Îles Caïmans	KY	0,08
Norvège	NO	0,07
Pérou	PE	0,07
Qatar	QA	0,06
Luxembourg	LU	0,06
Koweït	KW	0,05
Nigeria	NG	0,05
Île Maurice	MU	0,04
Portugal	PT	0,04
Géorgie	GE	0,03
Slovénie	SI	0,03
Nouvelle Zélande	NZ	0,03
Vietnam	VN	0,02
Turquie	TR	0,02
Roumanie	RO	0,02
Chili	CL	0,01
Israël	IL	0,01
Hongrie	HU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		8,50

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	4 591	496 457	0,46
TotalEnergies	FR	EUR	8 409	487 206	0,46
Schlumberger (US)	US	USD	9 336	412 827	0,39
OMV AG	AT	EUR	3 916	167 756	0,16
Shell	GB	GBP	4 309	120 395	0,11
Santos	AU	AUD	19 004	81 401	0,08
Cheniere Energy	US	USD	480	66 525	0,06
Aker BP	NO	NOK	2 870	62 135	0,06
Baker Hughes	US	USD	2 330	61 831	0,06
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	95 634	56 761	0,05
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	135 943	53 888	0,05
ChampionX	US	USD	2 002	49 481	0,05
Pioneer Natural Resources	US	USD	228	45 361	0,04
John Wood Group	GB	GBP	17 297	44 427	0,04
Great Eastern Shipping	IN	INR	5 264	39 563	0,04
Reliance Industries	IN	INR	1 381	37 108	0,03
Thungela Resources	ZA	ZAR	4 298	36 435	0,03
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	89 611	24 121	0,02
Inpex	JP	JPY	2 425	24 045	0,02
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	5 945	23 444	0,02
Iwatani	JP	JPY	504	21 594	0,02
OMV Petrom	RO	RON	207 359	20 406	0,02
Denbury	US	USD	159	13 346	0,01
PTT (F)	TH	THB	15 362	12 658	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	17 895	11 264	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	5 642	10 102	0,01
BP	GB	GBP	1 317	8 019	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	366	7 534	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	26 420	6 825	0,01
S-Oil	KR	KRW	126	6 377	0,01
SBM Offshore	NL	EUR	442	5 668	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	393	5 440	0,01
Empresas Copec	CL	CLP	666	4 260	0,00
United Tractors	ID	IDR	1 645	2 940	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2 494	2 656	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	6 183	2 070	0,00
Karoon Energy	AU	AUD	1 515	1 961	0,00
Chennai Petroleum	IN	INR	384	1 296	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	1 168	1 088	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1 236	1 076	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	289	1 027	0,00
Serica Energy	GB	GBP	338	916	0,00
Tenaris	LU	EUR	45	592	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	519	457	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	198	341	0,00
CGG	FR	EUR	33	23	0,00
				2 541 103	2,38
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	3 913	271 166	0,25
National Grid	GB	GBP	19 920	259 800	0,24
Sempra Energy	US	USD	1 796	253 425	0,24
Enel	IT	EUR	22 026	136 538	0,13
Engie	FR	EUR	7 149	103 777	0,10
Exelon	US	USD	1 485	57 848	0,05
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	4 268	41 819	0,04
Orsted	DK	DKK	409	33 313	0,03
NHPC	IN	INR	63 228	31 054	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	2 387	30 409	0,03
Cikarang Listrindo	ID	IDR	545 082	23 066	0,02
Mega First	MY	MYR	32 234	22 390	0,02
West Holdings	JP	JPY	762	16 398	0,02
First Gen	PH	PHP	50 954	13 183	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	393	11 284	0,01
ACEN	PH	PHP	112 692	11 077	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	16 871	10 485	0,01
E.ON	DE	EUR	742	8 903	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	678	8 403	0,01
PTC India	IN	INR	5 957	6 285	0,01
Severn Trent	GB	GBP	185	6 191	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1 933	5 539	0,01
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	12 735	5 434	0,01
Drax Group	GB	GBP	601	4 313	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	3 962	3 582	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	3 141	2 843	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	4 911	2 806	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	2 763	2 502	0,00
ERG	IT	EUR	87	2 378	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	812	2 160	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	409	2 044	0,00
Snam	IT	EUR	390	1 963	0,00
Centrica	GB	GBP	1 358	1 772	0,00
				1 394 150	1,30
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	2 260	368 816	0,34
Corteva	US	USD	3 674	203 551	0,19
UPM-Kymmene	FI	EUR	5 316	153 631	0,14
Linde	US	USD	407	136 148	0,13
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	2 468	129 691	0,12
Lundin Gold	CA	CAD	10 671	122 369	0,11
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	5 173	113 450	0,11
DSM Firmenich	CH	EUR	949	112 704	0,11
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	3 888	100 131	0,09
Vale ADR	BR	USD	7 587	98 647	0,09
Southern Copper (US)	US	USD	1 248	86 696	0,08
Sika (BR)	CH	CHF	336	83 843	0,08
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	3 324	80 551	0,08
BHP Group	AU	AUD	2 637	70 779	0,07
NOF	JP	JPY	1 521	62 839	0,06
Avia Avian	ID	IDR	1 511 723	56 011	0,05
Endeavour Mining	GB	CAD	2 350	54 945	0,05
Pan American Silver (Etats-Unis)	CA	USD	3 353	54 583	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	4 250	54 177	0,05
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	34 742	53 215	0,05
Jubilee Metals Group	GB	GBP	457 376	48 211	0,05
Alphamin Resources	MU	CAD	78 746	47 098	0,04
Fertiglobe	AE	AED	48 547	45 982	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	785	45 193	0,04
Glencore	CH	ZAR	8 014	42 690	0,04
Perseus Mining	AU	AUD	31 851	42 648	0,04
LG Chem	KR	KRW	85	42 407	0,04
RPM International	US	USD	565	42 235	0,04
Wheaton Precious Metals	CA	USD	934	41 841	0,04
Ternium ADR	LU	USD	1 065	41 476	0,04
Glencore	CH	GBP	5 860	31 320	0,03
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	81 365	31 181	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	2 570	29 556	0,03
Hexpol	SE	SEK	2 727	29 103	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	867	28 903	0,03
IGO	AU	AUD	3 420	28 449	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	901	26 377	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	657	26 335	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	378	25 662	0,02
Victrex	GB	GBP	1 297	24 778	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	42 530	24 409	0,02
Borouge	AE	AED	37 266	24 266	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	534	23 770	0,02
Symrise	DE	EUR	194	21 198	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	1 451	20 403	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	5 161	19 888	0,02
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	95 989	19 533	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	8 384	18 152	0,02
Maeda Kosen	JP	JPY	812	17 550	0,02
FP	JP	JPY	755	17 005	0,02
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4 246	16 364	0,02
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	958	16 248	0,02
Air Water	JP	JPY	1 364	15 591	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	13 402	14 794	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	449	14 647	0,01
PPC	ZA	ZAR	98 620	13 867	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	274	11 954	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	972	11 667	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7 800	11 002	0,01
POSCO	KR	KRW	42	10 843	0,01
Celanese	US	USD	112	10 757	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	4 729	10 097	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	6 906	9 946	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	1 181	9 840	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	678	9 614	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	270	9 309	0,01
Kaneka	JP	JPY	380	9 140	0,01
China Steel	TW	TWD	9 522	8 173	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	7 238	8 155	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	1 067	7 099	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2 357	6 731	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	2 799	6 436	0,01
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	722	6 356	0,01
Formosa Plastics	TW	TWD	2 250	6 228	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	180	6 033	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	6 706	5 972	0,01
Scientex	MY	MYR	8 021	5 559	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	202	4 733	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	4 438	4 011	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	2 343	3 773	0,00
Xianhe	CN	CNY	1 181	3 749	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	44	3 668	0,00
DL Holdings	KR	KRW	96	3 209	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	931	2 955	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	1 852	2 613	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	69	2 454	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	1 707	2 441	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	130	2 110	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	30	2 097	0,00
Wienerberger	AT	EUR	75	2 049	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	27	2 042	0,00
Arkema	FR	EUR	22	2 008	0,00
Holcim	CH	CHF	33	1 989	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	325	1 935	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	108	1 934	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	481	1 867	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	812	1 776	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	59	1 656	0,00
SH Kelkar	IN	INR	1 273	1 625	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	30	1 554	0,00
Soulbrain	KR	KRW	9	1 405	0,00
ADEKA	JP	JPY	83	1 266	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	228	1 043	0,00
Champion Iron	AU	AUD	220	861	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	1 042	724	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	5 162	695	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Era (A)	CN	CNY	946	642	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	134	521	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	140	494	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	2	475	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	17	403	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	29	248	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	412	49	0,00
Anhui Honglu Steel Construction Group	CN	CNY	1	3	0,00
				3 463 895	3,24
Industries					
RELX	GB	GBP	16 788	506 183	0,47
Experian	IE	GBP	12 069	386 476	0,36
RELX (NL)	GB	EUR	10 414	313 680	0,29
Howmet Aerospace	US	USD	7 798	310 082	0,29
Norfolk Southern	US	USD	1 550	287 059	0,27
Raytheon Technologies	US	USD	3 052	275 282	0,26
Rentokil Initial	GB	GBP	36 552	263 411	0,25
Sandvik	SE	SEK	14 172	261 258	0,24
L3Harris Technologies	US	USD	1 341	238 990	0,22
Wizz Air Holdings	CH	GBP	5 798	199 606	0,19
Wolters Kluwer	NL	EUR	1 489	178 872	0,17
ITT	US	USD	2 303	176 640	0,17
Bunzl	GB	GBP	4 594	165 632	0,15
Allegion	IE	USD	1 660	165 537	0,15
Genpact	US	USD	3 624	145 545	0,14
ITOCHU	JP	JPY	4 795	143 725	0,13
Assa Abloy (B)	SE	SEK	6 603	142 390	0,13
Legrand	FR	EUR	1 613	138 194	0,13
Elis	FR	EUR	7 120	128 154	0,12
Siemens	DE	EUR	784	116 803	0,11
IMCD	NL	EUR	820	111 643	0,10
Intertek Group	GB	GBP	2 314	109 610	0,10
Kone (B)	FI	EUR	1 977	102 214	0,10
Teleperformance	FR	EUR	554	100 206	0,09
FTI Consulting	US	USD	590	96 214	0,09
Ferguson	GB	GBP	697	88 877	0,08
Hitachi	JP	JPY	1 726	86 175	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	3 751	85 308	0,08
Havells India	IN	INR	6 155	84 055	0,08
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	1 416	79 770	0,07
BOC Aviation	SG	HKD	10 658	76 396	0,07
SS&C Technologies Holdings	US	USD	1 376	72 046	0,07
Grab Holdings	SG	USD	22 443	58 242	0,05
Concentrix	US	USD	650	57 102	0,05
FedEx	US	USD	270	55 859	0,05
Air Lease (A)	US	USD	1 500	54 276	0,05
Central Japan Railway	JP	JPY	482	54 075	0,05
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	6 264	50 645	0,05
Techtronic Industries	HK	HKD	4 959	48 477	0,05
International Container Terminal Services	PH	PHP	13 227	46 942	0,04
XPO	US	USD	1 128	45 546	0,04
Univar	US	USD	1 414	45 424	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	2 812	43 784	0,04
Hensoldt	DE	EUR	1 214	41 261	0,04
Makita	JP	JPY	1 427	36 329	0,03
Clarivate	GB	USD	4 340	34 716	0,03
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	434	34 295	0,03
Union Pacific	US	USD	192	34 189	0,03
Barloworld	ZA	ZAR	7 614	34 151	0,03
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	907	33 979	0,03
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	622	32 582	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	2 684	32 466	0,03
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	12 764	32 171	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	732	31 859	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1 246	31 179	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	118	30 353	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	1 670	30 266	0,03
Carlisle	US	USD	152	29 931	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	9 366	29 740	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	1 147	28 914	0,03
Dip	JP	JPY	1 272	28 366	0,03
SKF (B)	SE	SEK	1 704	27 924	0,03
Leidos Holdings	US	USD	329	27 803	0,03
Stanley Black & Decker	US	USD	357	27 574	0,03
Bidvest Group	ZA	ZAR	2 141	26 558	0,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	926	25 567	0,02
GXO Logistics	US	USD	528	25 460	0,02
General Electric (US)	US	USD	281	25 298	0,02
Brenntag	DE	EUR	340	25 092	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	153	25 025	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	695	23 295	0,02
Ushio	JP	JPY	2 040	22 932	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	216	22 692	0,02
Nabtesco	JP	JPY	1 010	21 963	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	8 652	21 333	0,02
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	521	18 749	0,02
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	5 698	18 697	0,02
KEI Industries	IN	INR	882	18 574	0,02
Miura	JP	JPY	767	18 456	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	896	18 436	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	325 108	18 384	0,02
Siemens Energy	DE	EUR	828	18 375	0,02
THK	JP	JPY	904	18 292	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	4 124	18 136	0,02
ManpowerGroup	US	USD	263	18 041	0,02
AGC	JP	JPY	527	17 767	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	112	17 750	0,02
SIS	IN	INR	3 770	16 057	0,02
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	603	15 771	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	438 006	15 020	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	2 417	14 665	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2 223	12 766	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	661	12 621	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	338	12 431	0,01
RXO	US	USD	735	12 162	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	2 308	11 550	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	3 863	11 522	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	34 448	11 503	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	603	11 345	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	13 505	11 129	0,01
Toppan	JP	JPY	579	11 124	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	2 743	10 993	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1 355	10 953	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	203	10 670	0,01
Raksul	JP	JPY	1 160	10 645	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	3 544	10 569	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	547	9 837	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	567	9 784	0,01
Pilot	JP	JPY	300	9 040	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	353	8 799	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	27 924	8 742	0,01
en Japan	JP	JPY	477	7 727	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	2 208	7 559	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	5 107	7 438	0,01
NSK	JP	JPY	1 439	7 341	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	3 091	7 261	0,01
National Express Group	GB	GBP	5 171	7 153	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	23 753	6 816	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	1 320	6 609	0,01
DL E&C	KR	KRW	270	6 436	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	1 394	6 082	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	879	6 048	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	11 396	6 040	0,01
Business Online (F)	TH	THB	20 820	5 530	0,01
Vinci	FR	EUR	48	5 337	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	11 022	5 171	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	568	5 135	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	15 843	4 988	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	388	4 948	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	3 579	4 942	0,00
Management Solutions	JP	JPY	231	4 932	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	158	4 719	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	7 614	4 584	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	712	4 257	0,00
Central Glass	JP	JPY	205	4 017	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	381	3 828	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	245	3 590	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	179	3 520	0,00
Downer EDI	AU	AUD	1 635	3 497	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	16	3 445	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	288	3 377	0,00
Techno Smart	JP	JPY	316	3 320	0,00
S-1	KR	KRW	77	3 025	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	2 511	2 825	0,00
Cebu Air	PH	PHP	4 348	2 802	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	4 096	2 639	0,00
Traton	DE	EUR	124	2 584	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	716	2 544	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	1 882	2 516	0,00
Daifuku	JP	JPY	149	2 479	0,00
Iveco Group	IT	EUR	295	2 404	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	689	2 358	0,00
Rexel	FR	EUR	95	2 004	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	328	1 991	0,00
Tsugami	JP	JPY	211	1 978	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	163	1 973	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	194	1 967	0,00
Salik Co P	AE	AED	2 655	1 958	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	1 764	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	34	1 753	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	32	1 666	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	2 744	1 607	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	388	1 588	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	2 242	1 490	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	426	1 480	0,00
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	443	1 462	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	1 736	1 358	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	53 213	1 354	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	1 404	1 301	0,00
Sulzer	CH	CHF	14	1 083	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	2	1 068	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	261	1 046	0,00
KEC International	IN	INR	171	871	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	79	790	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	10	702	0,00
Intrum	SE	SEK	82	672	0,00
Visional	JP	JPY	14	666	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	2 330	458	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	124	441	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	29	382	0,00
DSV	DK	DKK	2	379	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	45	368	0,00
Geberit	CH	CHF	1	364	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	340	0,00
ISS	DK	DKK	17	326	0,00
Aker	NO	NOK	5	269	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	31	214	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	168	140	0,00
Circulation	JP	JPY	25	116	0,00
				7 862 235	7,35

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Information Technology					
Microsoft	US	USD	4 657	1 289 300	1,21
Apple	US	USD	7 670	1 172 456	1,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	77 644	1 149 574	1,07
Samsung Electronics	KR	KRW	23 267	1 033 371	0,97
Alphabet (A)	US	USD	9 569	921 490	0,86
SAP	DE	EUR	6 029	740 722	0,69
Tencent Holdings	CN	HKD	16 380	657 161	0,61
Nvidia	US	USD	2 060	512 637	0,48
Salesforce.com	US	USD	2 205	395 036	0,37
Infineon Technologies	DE	EUR	10 668	351 037	0,33
Sage Group	GB	GBP	35 623	332 296	0,31
Micron Technology	US	USD	4 940	282 702	0,26
Oracle	US	USD	3 054	262 576	0,25
Qualcomm	US	USD	2 464	256 824	0,24
Auto Trader Group	GB	GBP	31 665	229 347	0,21
Alten	FR	EUR	1 122	172 791	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	33 398	166 451	0,16
Juniper Networks	US	USD	5 319	144 549	0,14
SK Hynix	KR	KRW	2 344	142 344	0,13
Palo Alto Networks	US	USD	804	132 961	0,12
Lumentum Holdings	US	USD	3 009	131 392	0,12
Marvell Technology	US	USD	3 573	125 852	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	3 213	117 820	0,11
Scout24	DE	EUR	2 052	115 959	0,11
MediaTek	TW	TWD	5 850	114 975	0,11
Tokyo Electron	JP	JPY	1 090	112 443	0,11
Yageo	TW	TWD	7 604	111 402	0,10
ASML Holding	NL	EUR	192	109 973	0,10
Capgemini	FR	EUR	656	108 218	0,10
Keyence	JP	JPY	263	107 158	0,10
Temenos	CH	CHF	1 008	76 531	0,07
GB Group	GB	GBP	20 591	76 401	0,07
SUSE	DE	EUR	4 248	72 634	0,07
CDW	US	USD	465	71 336	0,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	1 373	70 145	0,07
NAVER	KR	KRW	468	61 200	0,06
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1 069	58 181	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	2 153	48 849	0,05
Shimadzu	JP	JPY	1 714	48 461	0,05
Ciena	US	USD	1 165	48 229	0,05
Fujitsu	JP	JPY	384	46 165	0,04
Nanya Technology	TW	TWD	22 851	45 769	0,04
DXC Technology	US	USD	2 009	43 443	0,04
Taiyo Yuden	JP	JPY	1 442	39 810	0,04
Infosys ADR	IN	USD	2 693	37 641	0,04
KoMiCo	KR	KRW	1 120	33 049	0,03
Intel	US	USD	1 154	32 583	0,03
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	5 333	31 841	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	828	28 738	0,03
Sansan	JP	JPY	2 365	28 565	0,03
Powertech Technology	TW	TWD	10 367	28 079	0,03
Pentamaster International	MY	HKD	214 412	27 492	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	182	26 739	0,02
Socionext	JP	JPY	350	26 139	0,02
Getac Holdings	TW	TWD	14 589	25 309	0,02
Akamai Technologies	US	USD	300	22 269	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	2 320	22 136	0,02
Infosys	IN	INR	1 584	22 060	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	11 826	21 885	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	9 227	21 273	0,02
New Relic	US	USD	325	20 982	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	427	20 456	0,02
Delta Electronics	TW	TWD	2 185	19 354	0,02
Pegasystems	US	USD	457	18 864	0,02
Nutanix (A)	US	USD	847	18 468	0,02
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	481	18 157	0,02
Obic	JP	JPY	129	17 901	0,02
Shoper	PL	PLN	2 620	17 828	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	212	16 186	0,02
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	798	15 620	0,01
SEEK	AU	AUD	1 034	15 217	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	1 053	14 250	0,01
giftee	JP	JPY	864	12 913	0,01
FPT	VN	VND	4 299	12 862	0,01
Kyocera	JP	JPY	265	12 573	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	8 166	11 919	0,01
NEC	JP	JPY	337	11 720	0,01
Justsystems	JP	JPY	491	11 705	0,01
Ulvac	JP	JPY	309	11 051	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	10 815	10 909	0,01
SKP Resources	MY	MYR	35 802	9 470	0,01
HCL Technologies	IN	INR	777	9 190	0,01
VS Industry	MY	MYR	52 905	8 774	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	4 194	8 434	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	4 301	8 425	0,01
Rorze	JP	JPY	126	8 419	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	1 341	8 320	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	424	8 183	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	193	7 322	0,01
Advantech	TW	TWD	625	6 844	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	260	6 632	0,01
Kakao	KR	KRW	162	6 408	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	770	6 316	0,01
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	2 923	6 172	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	2 586	6 079	0,01
Endava ADR	GB	USD	116	6 033	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	148	5 995	0,01
Wistron	TW	TWD	4 369	5 992	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	12	5 780	0,01
SEMITEC	JP	JPY	426	5 593	0,01
Innodisk	TW	TWD	589	5 191	0,00
Lasertec	JP	JPY	41	5 005	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	133 607	4 704	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	4 499	4 170	0,00
Appier Group	JP	JPY	381	3 889	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	1 352	3 867	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	234	3 665	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	176	3 593	0,00
ASMPT	HK	HKD	483	3 431	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	108	3 427	0,00
RS Technologies	JP	JPY	169	3 425	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	985	3 342	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	498	2 805	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	855	2 684	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	3 056	2 556	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	17	2 456	0,00
Wiwynn	TW	TWD	70	2 414	0,00
Atea	NO	NOK	193	2 399	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	715	2 354	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	1 995	2 313	0,00
Logitech International	CH	CHF	39	2 095	0,00
Adevinta	NO	NOK	288	2 012	0,00
Rohm	JP	JPY	29	1 972	0,00
Silergy	CN	TWD	138	1 964	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	10	1 947	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	66	1 770	0,00
Elite Material	TW	TWD	323	1 563	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	245	1 531	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	427	1 268	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	166	1 143	0,00
SiteMinder	AU	AUD	484	1 062	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	31	996	0,00
TeamViewer	DE	EUR	55	923	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	1 023	719	0,00
GL Sciences	JP	JPY	44	678	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	118	537	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	52	516	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	123	386	0,00
Lotes	TW	TWD	1	23	0,00
				13 287 880	12,42
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	55 575	532 109	0,50
Amazon.com	US	USD	4 887	467 164	0,44
Service Corp International	US	USD	4 744	302 971	0,28
Meituan (B)	CN	HKD	19 060	294 714	0,28
Autoliv	SE	USD	3 660	282 285	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	323	281 013	0,26
Starbucks	US	USD	2 525	259 499	0,24
Electronic Arts	US	USD	2 025	233 401	0,22
Prosus	NL	EUR	3 145	213 447	0,20
Burberry Group	GB	GBP	6 582	194 322	0,18
Lowe's Cos	US	USD	1 042	194 051	0,18
Publicis Groupe	FR	EUR	2 586	191 672	0,18
Trip.com Group ADR	CN	USD	5 732	182 805	0,17
Naspers (N)	ZA	ZAR	984	158 947	0,15
Aptiv	IE	USD	1 712	158 374	0,15
Papa John's International	US	USD	2 155	144 831	0,14
Kering	FR	EUR	231	134 164	0,13
JD.com (A)	CN	HKD	8 350	133 995	0,13
Sands (Chine)	CN	HKD	38 866	125 588	0,12
Tata Motors	IN	INR	20 818	112 307	0,10
Puma	DE	EUR	2 117	112 103	0,10
Eicher Motors	IN	INR	3 021	110 770	0,10
Sony	JP	JPY	1 316	107 805	0,10
Entain	GB	GBP	6 447	106 088	0,10
ANTA Sports Products	CN	HKD	9 408	105 524	0,10
MercadoLibre	UY	USD	89	102 425	0,10
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	11 241	97 521	0,09
Ipsos	FR	EUR	1 814	89 193	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13 455	86 497	0,08
Kingfisher	GB	GBP	28 195	82 731	0,08
Samsonite International	US	HKD	28 242	80 832	0,08
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	1 335	77 309	0,07
Sea ADR	SG	USD	1 087	74 523	0,07
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	3 822	73 955	0,07
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	13 379	71 288	0,07
Hyundai Mobis	KR	KRW	455	67 025	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	447	66 795	0,06
Persimmon	GB	GBP	4 361	65 301	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	278	59 511	0,06
Yum China Holdings	CN	USD	1 057	58 713	0,05
Denso	JP	JPY	1 078	58 712	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	6 135	58 374	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	94 655	57 564	0,05
Li Ning	CN	HKD	8 530	55 126	0,05
Oriental Land	JP	JPY	1 690	54 117	0,05
Descente	JP	JPY	1 871	53 632	0,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	13 341	51 533	0,05
OPAP	GR	EUR	3 315	51 251	0,05
Deckers Outdoor	US	USD	103	44 024	0,04
NetEase	CN	HKD	2 727	43 963	0,04
Whitbread	GB	GBP	1 156	42 765	0,04
Dream International	HK	HKD	78 235	41 157	0,04
Allegro	PL	PLN	5 714	40 771	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	3 526	40 638	0,04
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	559	39 443	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1 954	38 170	0,04
Suzuki Motor	JP	JPY	1 188	37 409	0,03
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	487	37 409	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	111	36 969	0,03
Yamaha	JP	JPY	1 013	36 014	0,03

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Crystal International Group	HK	HKD	93 501	32 641	0,03
Open House	JP	JPY	897	32 364	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	37 458	31 580	0,03
Koito Manufacturing	JP	JPY	1 779	31 038	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	498	30 997	0,03
Autoliv SDR	SE	SEK	396	30 629	0,03
Afya	BR	USD	2 784	29 835	0,03
Sun International	ZA	ZAR	13 574	27 555	0,03
WPP (GB)	GB	GBP	2 570	27 153	0,03
ABC-Mart	JP	JPY	512	26 317	0,02
Crocs	US	USD	230	25 551	0,02
STS Holding	PL	PLN	5 750	25 454	0,02
BYD (H)	CN	HKD	926	25 353	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1 479	25 023	0,02
Expedia Group	US	USD	291	24 757	0,02
Burlington Stores	US	USD	133	23 378	0,02
BYD (A)	CN	CNY	690	23 124	0,02
Pepco Group	GB	PLN	2 520	21 914	0,02
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	192	21 793	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	6 729	21 784	0,02
Resorttrust	JP	JPY	1 454	21 732	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	191	21 609	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	54 994	20 916	0,02
Yum China Holdings	CN	HKD	376	20 802	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	55 204	20 549	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	1 871	20 132	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	23 328	19 577	0,02
Ross Stores	US	USD	193	18 486	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	50 030	18 476	0,02
NetEase ADR	CN	USD	223	18 090	0,02
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	2 549	17 168	0,02
Churchill Downs	US	USD	65	17 132	0,02
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	784	16 529	0,02
PDD Holdings ADR	IE	USD	266	16 502	0,02
Vail Resorts	US	USD	74	16 044	0,01
Rinnai	JP	JPY	724	15 831	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	16 340	15 621	0,01
Jumbo	GR	EUR	745	15 564	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	99 533	15 185	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	699	14 737	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	7 530	14 253	0,01
Stellantis	NL	EUR	929	13 929	0,01
Ferrari	IT	USD	55	13 873	0,01
Kadokawa	JP	JPY	698	13 458	0,01
Capcom	JP	JPY	382	12 997	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	2 009 422	12 976	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	856	12 902	0,01
Yonex	JP	JPY	1 154	12 446	0,01
Nojima	JP	JPY	1 257	12 203	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	4 071	12 165	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	968	11 906	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	5 008	10 972	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	339	10 232	0,01
K's Holdings	JP	JPY	1 269	10 204	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	427	9 965	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	1 599	9 655	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	603	9 655	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	456	8 783	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	48	8 686	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	73	8 436	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	1 118	8 302	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	6 664	7 931	0,01
JD.com ADR	CN	USD	242	7 775	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	341	7 222	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	37 175	6 911	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	9 016	6 901	0,01
Informa	GB	GBP	838	6 900	0,01
Plan B Media	TH	THB	31 758	6 869	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	13 945	6 602	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	65 911	6 329	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	21 099	5 996	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	670	5 899	0,01
Coats Group	GB	GBP	6 235	5 556	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	41	5 486	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	32 880	5 317	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1 774	5 275	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	52	5 004	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	5 905	4 983	0,00
Proto	JP	JPY	581	4 592	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	720	4 476	0,00
H World Group ADR	CN	USD	98	4 165	0,00
BYD (A)	CN	CNY	121	4 043	0,00
AllHome	PH	PHP	117 188	4 025	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	22 667	3 892	0,00
Hermes International	FR	EUR	2	3 805	0,00
Sanrio	JP	JPY	91	3 802	0,00
Vistry Group	GB	GBP	412	3 671	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	11 895	3 463	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	6 201	3 418	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	709	3 364	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	335	3 332	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	387	2 964	0,00
Takashimaya	JP	JPY	213	2 844	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	44	2 789	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	45	2 760	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	13	2 281	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	46 459	2 240	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	208	2 189	0,00
Shine Justice	AU	AUD	4 752	2 152	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	3 254	2 149	0,00
Next	GB	GBP	28	2 143	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	731	2 100	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	4 105	2 080	0,00
Asset World (F)	TH	THB	14 666	2 067	0,00
Compass Group	GB	GBP	84	2 017	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1 024	1 967	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	452	1 965	0,00
Faurecia	FR	EUR	104	1 945	0,00
Zalando	DE	EUR	48	1 802	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	14	1 756	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	18 008	1 718	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	8 724	1 665	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	102	1 631	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	233	1 528	0,00
Future	GB	GBP	119	1 527	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	94	1 499	0,00
Airtrip	JP	JPY	75	1 370	0,00
Musti Group	FI	EUR	73	1 362	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	1 800	1 322	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	112	1 313	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	28	1 197	0,00
Coupang (A)	US	USD	71	1 064	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	597	903	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	3 071	897	0,00
momo.com	TW	TWD	35	854	0,00
G8 Education	AU	AUD	1 154	845	0,00
XD	CN	HKD	286	818	0,00
Vivendi	FR	EUR	81	802	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	430	790	0,00
Creema	JP	JPY	213	581	0,00
Unerry	JP	JPY	20	539	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	57	426	0,00
Experience	AU	AUD	1 596	278	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	86	277	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	24	276	0,00
888 Holdings	GI	GBP	291	265	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	2 657	249	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	16 898	247	0,00
Mercari	JP	JPY	15	229	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	6	161	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	986	59	0,00
Enjin	JP	JPY	3	21	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	1 477	19	0,00
				8 575 475	8,02

Consommation courante

Walmart	US	USD	3 059	419 087	0,39
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	5 406	396 109	0,37
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	10 116	337 396	0,32
Unilever	GB	GBP	6 610	334 158	0,31
Coca-Cola	US	USD	5 761	333 497	0,31
PepsiCo	US	USD	1 869	323 345	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	9 520	297 228	0,28
Nestle	CH	CHF	2 508	291 974	0,27
Procter & Gamble	US	USD	1 808	257 064	0,24
CP ALL (F)	TH	THB	149 153	256 550	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	66 813	243 943	0,23
Associated British Foods	GB	GBP	10 126	225 710	0,21
L'Oreal	FR	EUR	490	212 093	0,20
Coca-Cola HBC	CH	GBP	6 504	179 647	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	1 379	174 635	0,16
Tesco	GB	GBP	51 182	163 947	0,15
Unilever	GB	EUR	3 010	152 058	0,14
Thai Beverage	TH	SGD	310 564	135 165	0,13
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	527	121 303	0,11
Sysco	US	USD	1 747	121 097	0,11
Monster Beverage	US	USD	2 258	113 932	0,11
US Foods Holding	US	USD	3 034	105 322	0,10
AAK	SE	SEK	5 158	94 128	0,09
Pernod Ricard	FR	EUR	438	91 668	0,09
JDE Peet's	NL	EUR	3 146	86 824	0,08
Tyson Foods (A)	US	USD	1 398	78 846	0,07
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	168 421	67 111	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	2 022	63 302	0,06
Ingredion	US	USD	651	62 490	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	1 819	59 199	0,06
Dollar Tree	US	USD	417	58 055	0,05
Danone	FR	EUR	922	55 286	0,05
Diageo	GB	GBP	1 239	51 145	0,05
Yakult Honsha	JP	JPY	707	48 192	0,05
Shiseido	JP	JPY	968	43 843	0,04
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	627	43 434	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	1 771	40 547	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1 141	39 897	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	1 151	39 238	0,04
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	3 446	38 039	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	643	37 973	0,04
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	586	33 940	0,03
Coles Group	AU	AUD	3 012	32 932	0,03
SPAR Group	ZA	ZAR	4 680	32 531	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	135	31 176	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	47 297	30 928	0,03
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	6 638	29 886	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	488	29 732	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	3 353	28 084	0,03
Bunge	US	USD	304	25 516	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1 218	22 874	0,02
Wilmar International	SG	SGD	8 421	22 528	0,02
Keurig Dr Pepper	US	USD	756	22 275	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	8 388	21 926	0,02
Essity (B)	SE	SEK	716	19 657	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	809	18 895	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	258 178	18 476	0,02

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	1 952	18 034	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	166	17 269	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	18 034	16 304	0,02
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	2 543	15 928	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	234	15 608	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3 394	15 480	0,01
Britvic	GB	GBP	1 456	15 155	0,01
Nissui	JP	JPY	3 686	14 597	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	2 963	14 538	0,01
Blackmores	AU	AUD	248	14 158	0,01
President Chain Store	TW	TWD	1 769	14 105	0,01
Universal Robina	PH	PHP	5 866	14 102	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	7 379	13 820	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	618	13 586	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	2 926	13 345	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	2 273	12 991	0,01
First Resources	SG	SGD	9 805	10 225	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	11 016	8 633	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	46 500	7 469	0,01
Japfa	SG	SGD	51 470	7 362	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	872	6 091	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	4 877	5 869	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	117 778	5 750	0,01
WH Group	HK	HKD	10 884	5 481	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	824	5 473	0,01
Haleon	GB	GBP	1 347	5 390	0,01
Asian Alliance International	TH	THB	41 118	5 251	0,00
China Foods	HK	HKD	14 693	4 885	0,00
BGF retail	KR	KRW	38	4 855	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	471	4 560	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	15 634	4 356	0,00
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1 123	4 245	0,00
RFM	PH	PHP	74 283	3 948	0,00
KT&G	KR	KRW	66	3 845	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	8	3 530	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	7 967	3 368	0,00
Amorepacific	KR	KRW	39	3 287	0,00
JD Health International	CN	HKD	481	3 137	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	1 883	2 978	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	1 257	2 975	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	7 853	2 925	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	746	2 884	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	119	2 624	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	260	2 401	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	528	2 380	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	16	2 341	0,00
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	33 371	2 145	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	24	2 107	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	5 016	1 963	0,00
Ocado Group	GB	GBP	323	1 857	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	1 987	1 772	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	56	1 652	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	599	1 632	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	220	1 434	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	588	1 338	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	455	1 335	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	3 082	905	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	4 897	509	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	24	361	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	8 794	274	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	13	22	0,00
				7 112 677	6,65
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	4 169	616 837	0,58
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	4 082	615 862	0,58
Boston Scientific	US	USD	12 465	593 320	0,55
UnitedHealth Group	US	USD	1 214	541 672	0,51
Sanofi	FR	EUR	5 337	533 698	0,50
Roche Holding	CH	CHF	1 375	391 929	0,37
Merck	DE	EUR	2 390	388 453	0,36
Danaher	US	USD	1 440	311 570	0,29
Coloplast (B)	DK	DKK	1 986	259 261	0,24
Elevance Health	US	USD	600	255 720	0,24
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1 895	253 706	0,24
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3 756	226 509	0,21
Roche Holding (BR)	CH	CHF	711	218 587	0,20
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1 149	209 284	0,20
Sonova Holding (B)	CH	CHF	668	191 257	0,18
Novartis	CH	CHF	2 052	190 091	0,18
Insulet	US	USD	596	170 766	0,16
Horizon Therapeutics	US	USD	1 573	159 057	0,15
Gerresheimer	DE	EUR	1 353	133 534	0,12
Tecan Group	CH	CHF	313	123 284	0,12
Qiagen (DE)	NL	EUR	2 966	120 133	0,11
Straumann Holdings	CH	CHF	815	110 732	0,10
CVS Health	US	USD	1 627	108 194	0,10
Alcon	CH	CHF	1 498	98 670	0,09
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2 167	95 444	0,09
Amgen	US	USD	406	87 920	0,08
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	6 256	85 359	0,08
Humana	US	USD	162	77 341	0,07
CSL	AU	AUD	424	76 634	0,07
ICON	IE	USD	437	76 397	0,07
Innovent Biologics	CN	HKD	17 087	74 169	0,07
McKesson	US	USD	214	70 298	0,07
Encompass Health	US	USD	1 117	63 833	0,06
Genus	GB	GBP	2 064	63 208	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	389	58 704	0,05
Lonza Group	CH	CHF	101	56 709	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	2 948	56 269	0,05
EssilorLuxottica	FR	EUR	314	56 258	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	1 319	54 561	0,05
Becton Dickinson	US	USD	218	51 965	0,05
Olympus	JP	JPY	2 953	46 689	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	224	45 957	0,04
Viatris	US	USD	5 297	44 525	0,04
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	25 498	42 094	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	6 086	40 504	0,04
GE HealthCare Technologies	US	USD	522	38 482	0,04
Eisai	JP	JPY	692	36 117	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	636	35 875	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	869	35 483	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	381 787	35 459	0,03
Granules India	IN	INR	10 558	35 174	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	6 472	34 849	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	42 700	33 203	0,03
Envista Holdings	US	USD	899	31 266	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	36 619	27 695	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	27 504	27 544	0,03
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	26 361	26 858	0,03
Centene	US	USD	424	26 509	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	3 227	25 646	0,02
Avantor	US	USD	1 365	24 462	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	759	23 382	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	267 103	23 338	0,02
Grifols ADR	ES	USD	2 867	19 305	0,02
Vieworks	KR	KRW	762	17 647	0,02
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	4 984	17 372	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	446	17 367	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	10 318	15 922	0,01
TG Therapeutics	US	USD	689	15 030	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	368	15 029	0,01
I-Sens	KR	KRW	1 280	14 830	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	11 965	13 696	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	361	13 385	0,01
Cochlear	AU	AUD	83	12 304	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	676	10 420	0,01
Convatec Group	GB	GBP	4 140	10 370	0,01
Genmab	DK	DKK	26	9 618	0,01
Sunwels	JP	JPY	395	8 304	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	538	8 065	0,01
Interojo	KR	KRW	180	4 337	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	84	4 209	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	177	3 889	0,00
JMDC	JP	JPY	90	2 912	0,00
InBody	KR	KRW	137	2 567	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	17 994	2 359	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	87	2 282	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	99	2 077	0,00
Indivior	GB	GBP	117	2 033	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	832	1 924	0,00
Dentium	KR	KRW	20	1 910	0,00
GSK	GB	GBP	112	1 842	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	18 669	1 615	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	50	1 592	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	170	1 505	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	5	1 327	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	330	1 293	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	158	1 092	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	143	1 077	0,00
Synlab	DE	EUR	102	978	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	650	822	0,00
Sosei Group	JP	JPY	45	803	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	767	799	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	135	717	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	59	675	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	14	514	0,00
Hoya	JP	JPY	5	466	0,00
Immutep	AU	AUD	2 073	331	0,00
Argenx	NL	EUR	1	319	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	17	274	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	42	271	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	21	249	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	31	198	0,00
				8 936 228	8,35
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	590 049	5 205 932	4,87
AIA Group	HK	HKD	79 843	785 730	0,73
Visa	US	USD	2 850	600 437	0,56
ICICI Bank	IN	INR	46 053	469 654	0,44
Morgan Stanley	US	USD	5 683	463 465	0,43
Axis Bank	IN	INR	44 046	420 781	0,39
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	29 071	401 338	0,38
Wells Fargo	US	USD	10 835	388 437	0,36
Allianz	DE	EUR	1 682	382 681	0,36
Arthur J Gallagher	US	USD	2 018	373 929	0,35
Progressive	US	USD	2 916	356 868	0,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 892	327 204	0,31
Bank Central Asia	ID	IDR	538 487	301 452	0,28
3i Group	GB	GBP	12 906	259 877	0,24
Hannover Rueck	DE	EUR	1 298	251 234	0,23
HDFC Bank	IN	INR	13 136	245 666	0,23
Edenred	FR	EUR	3 701	218 037	0,20
Barclays	GB	GBP	117 214	213 551	0,20
Tryg	DK	DKK	9 972	213 390	0,20
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	5 624	211 002	0,20
Partners Group Holding	CH	CHF	240	210 197	0,20
St James's Place	GB	GBP	14 789	203 332	0,19
Natwest Group	GB	GBP	64 912	193 801	0,18
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	986	191 419	0,18

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Zurich Insurance Group	CH	CHF	431	188 946	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	538	183 267	0,17
Admiral Group	GB	GBP	6 798	179 027	0,17
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	8 968	172 424	0,16
Shriram Finance	IN	INR	11 624	171 965	0,16
Fiserv	US	USD	1 318	145 446	0,14
Worldline	FR	EUR	3 630	142 963	0,13
NN Group	NL	EUR	4 041	136 478	0,13
Nexi	IT	EUR	18 033	135 357	0,13
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	416 987	133 368	0,12
Sampo (A)	FI	EUR	2 688	123 561	0,12
SCOR	FR	EUR	5 074	118 825	0,11
AXA	FR	EUR	4 014	118 705	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1 705	109 079	0,10
Prudential (HK)	GB	HKD	7 931	108 112	0,10
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	350	104 047	0,10
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	15 671	103 295	0,10
UniCredit	IT	EUR	5 703	102 312	0,10
DBS Group Holdings	SG	SGD	4 547	101 692	0,10
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	314 548	99 091	0,09
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	164 234	95 722	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	16 222	92 247	0,09
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	13 495	88 242	0,08
Societe Generale	FR	EUR	3 939	86 753	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2 260	83 773	0,08
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	37 087	79 366	0,07
BNP Paribas (France)	FR	EUR	1 343	78 670	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	4 169	75 780	0,07
MarketAxess Holdings	US	USD	264	75 687	0,07
Everest Re Group	BM	USD	214	73 306	0,07
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	36 944	72 264	0,07
Credicorp (US)	PE	USD	590	71 895	0,07
Standard Bank Group	ZA	ZAR	8 251	69 974	0,07
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1 096	65 616	0,06
Patria Investments	KY	USD	4 812	65 077	0,06
UBS Group	CH	CHF	3 494	64 162	0,06
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	13 377	61 977	0,06
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	7 060	60 469	0,06
Absa Group	ZA	ZAR	6 850	60 250	0,06
Housing Development Finance	IN	INR	1 836	56 585	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	770	48 403	0,05
Legal & General Group	GB	GBP	17 949	47 883	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	1 168	46 550	0,04
FirstRand	ZA	ZAR	14 276	45 492	0,04
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	7 695	45 230	0,04
Macquarie Group	AU	AUD	408	44 995	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	41 074	42 245	0,04
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	389 044	41 591	0,04
ORIX	JP	JPY	2 525	38 812	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	40 450	38 767	0,04
Vinci Partners Investments	BR	USD	5 050	37 599	0,04
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	32 068	35 092	0,03
Nasdaq	US	USD	678	33 782	0,03
TBC Bank Group	GE	GBP	1 218	32 699	0,03
Wise	GB	GBP	5 211	32 658	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	7 774	31 808	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	12 594	30 030	0,03
FinecoBank	IT	EUR	2 137	29 338	0,03
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	16 225	28 551	0,03
KakaoBank	KR	KRW	1 793	26 776	0,03
Houlihan Lokey	US	USD	318	26 396	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	1 307	22 746	0,02
Northern Trust	US	USD	320	22 394	0,02
ICICI Bank ADR	IN	USD	1 041	21 337	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	2 757	20 745	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	3 873	19 220	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	2 903	19 115	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	1 856	18 672	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	3 953	17 846	0,02
Ares Management (A)	US	USD	224	17 310	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	16 375	16 560	0,02
Kruk	PL	PLN	195	15 992	0,01
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	20 580	15 798	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	3 435	14 984	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	25 289	14 916	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	394	14 876	0,01
Home First Finance India	IN	INR	1 849	14 618	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	1 173	13 278	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	14 560	12 214	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	15 355	10 237	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	12 085	9 843	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	2 723	9 710	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	865	9 572	0,01
JSE	ZA	ZAR	1 923	9 159	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	3 835	9 032	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	15 403	8 460	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	2 052	7 845	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	4 266	7 428	0,01
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	2 080	7 275	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	267	6 786	0,01
VZ Holding	CH	CHF	80	6 733	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	1 401	6 643	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	5 105	6 396	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	94	6 324	0,01
Nedbank Group	ZA	ZAR	549	5 736	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	3 799	5 210	0,00
Intermediate Capital Group	GB	GBP	350	5 194	0,00
LPI Capital	MY	MYR	2 069	5 077	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	2 172	4 901	0,00
EQT	SE	SEK	252	4 891	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	31	4 758	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	323	4 738	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	3 926	4 590	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	302	4 464	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	1 488	4 252	0,00
DB Insurance	KR	KRW	73	4 176	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	2 187	4 155	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1 491	4 028	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	2 008	3 697	0,00
Federal Bank	IN	INR	2 451	3 676	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	4 995	3 607	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	1 456	3 488	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	1 443	3 458	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	4 490	3 304	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	4 992	3 021	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	3 577	2 943	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	5 217	2 940	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	21 703	2 869	0,00
SCB X (F)	TH	THB	1 023	2 815	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	372	2 528	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	1 837	2 351	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	1 396	2 295	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	142	2 108	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	33	2 102	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	31	2 037	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	456	2 010	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	517	1 855	0,00
AJ Bell	GB	GBP	493	1 834	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2 417	1 802	0,00
NHN KCP	KR	KRW	230	1 753	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	825	1 744	0,00
Aviva	GB	GBP	356	1 714	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	231	1 656	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	599	1 651	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	6 229	1 632	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	3 184	1 606	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	101	1 586	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	264	1 583	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	36	1 572	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	2 089	1 561	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	266	1 468	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	470	1 466	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	522	1 450	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	2 728	1 203	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	419	1 180	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	291	799	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	23	758	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	12	726	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	74	617	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	74	592	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	109	446	0,00
Swiss Re	CH	CHF	4	379	0,00
M&G	GB	GBP	160	375	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	2	370	0,00
Credit Saison	JP	JPY	28	353	0,00
Security Bank	PH	PHP	208	314	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	6	83	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	141	19	0,00
				18 417 516	17,22
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	11 220	300 836	0,28
Welltower REIT	US	USD	3 910	278 983	0,26
Vonovia	DE	EUR	12 605	247 378	0,23
China Resources Land	HK	HKD	50 052	210 760	0,20
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	10 399	131 004	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	26 642	61 134	0,06
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	104 154	54 581	0,05
Ciputra Development	ID	IDR	521 690	32 079	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	11 064	28 043	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	886 124	26 608	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	2 139	24 895	0,02
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1 857	20 697	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	27 515	20 413	0,02
Supalai (F)	TH	THB	20 884	11 753	0,01
Land & Houses	TH	THB	41 197	10 721	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	646	10 354	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	315	8 521	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	35 314	8 328	0,01
Land & Houses (F)	TH	THB	22 916	5 964	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	3 417	5 532	0,01
Emaar Properties	AE	AED	3 627	5 305	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	13 661	4 459	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1 644	4 065	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	921	3 697	0,00
Segro REIT	GB	GBP	229	2 181	0,00
Ayala Land	PH	PHP	4 172	1 819	0,00
CTP	NL	EUR	151	1 796	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	45 497	475	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	36	353	0,00
				1 522 734	1,42
Gouvernement					
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	2 099 986	2 087 651	1,95
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	1 567 080	1 565 421	1,46
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	1 174 318	1 170 141	1,09
				4 823 213	4,51
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	81	1 373 755	1,28

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	28	378 808	0,35
				1 752 563	1,64
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	21 880	24 556	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	5 288	15 591	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	14 791	12 470	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	3 703	10 848	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	1 608	10 524	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	1 165	10 259	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	10 904	9 193	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	1 516	4 521	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	14	3 245	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	1 960	1 653	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	139	523	0,00
				103 383	0,10
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	2 692	352 924	0,33
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	15 485	195 036	0,18
Elisa (A)	FI	EUR	3 066	172 656	0,16
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	7 504	99 431	0,09
Warner Music Group (A)	US	USD	3 503	96 714	0,09
Spotify Technology	SE	USD	811	96 427	0,09
Tele2 (B)	SE	SEK	4 793	46 171	0,04
Telstra Group	AU	AUD	12 052	31 649	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	15 944	27 656	0,03
Bharti Airtel	IN	INR	3 037	26 930	0,03
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	82 678	21 728	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	950	20 779	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	927	18 374	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	436	14 781	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	2 165	11 843	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	402	11 129	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	172 438	10 928	0,01
Avex	JP	JPY	1 022	10 598	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4 270	9 933	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	1 131	7 186	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	276	4 473	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	751	4 268	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	1 151	3 808	0,00
SK Telecom	KR	KRW	111	3 591	0,00
Bushiroad	JP	JPY	586	3 475	0,00
NexTone	JP	JPY	174	3 382	0,00
PLDT	PH	PHP	82	1 623	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	55	891	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	1 540	848	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	21 120	656	0,00
Indosat	ID	IDR	1 347	583	0,00
				1 310 471	1,22

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	28 122	120 886	0,11
Petro Rio	BR	BRL	14 440	89 945	0,08
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	1 412	34 157	0,03
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	1 818	8 782	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	428	2 434	0,00
Repsol	ES	EUR	49	658	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	78	100	0,00
				256 962	0,24
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	11 748	138 387	0,13
Endesa	ES	EUR	4 766	97 080	0,09
Naturgy Energy Group	ES	EUR	69	1 943	0,00
				237 410	0,22
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	32 950	148 099	0,14
Vale	BR	BRL	6 067	79 036	0,07
Bradespar (priv.)	BR	BRL	18 032	76 663	0,07
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2 241	75 174	0,07
Suzano	BR	BRL	8 953	63 656	0,06
GCC	MX	MXN	4 688	33 850	0,03
Saudi Basic Industries	SA	SAR	985	21 952	0,02
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	18 494	17 365	0,02
Klabin	BR	BRL	711	2 445	0,00
				518 240	0,48
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	12 281	349 152	0,33
Localiza Rent a Car	BR	BRL	16 464	172 494	0,16
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	7 728	123 477	0,12
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	41 995	90 488	0,08
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	5 955	88 339	0,08
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2 485	64 163	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	26 384	56 754	0,05
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	25 057	37 989	0,04
GMexico Transportes	MX	MXN	8 039	16 573	0,02
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	122	7 669	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	400	4 035	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	819	870	0,00
Aena	ES	EUR	3	402	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	74	236	0,00
				1 012 641	0,95
Information Technology					
TOTVS	BR	BRL	15 518	72 040	0,07
Sinqia	BR	BRL	846	2 407	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	153	1 840	0,00
				76 287	0,07
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	16 729	521 271	0,49
Amadeus IT Group	ES	EUR	2 811	179 200	0,17
Lojas Renner	BR	BRL	20 714	57 337	0,05
Humansoft Holding	KW	KWD	3 822	44 083	0,04
Vivara Participacoes	BR	BRL	9 782	36 351	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	1 089	34 608	0,03
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	679	10 133	0,01
				882 983	0,83
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	61 452	223 388	0,21
SLC Agricola	BR	BRL	8 154	63 655	0,06
Arca Continental	MX	MXN	5 126	44 352	0,04
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	24	2 255	0,00
				333 650	0,31
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	48	1 948	0,00
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1	1	0,00
				1 949	0,00
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	29 377	228 377	0,21
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	85 144	178 840	0,17
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	2 233	166 836	0,16
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	33 648	157 119	0,15
Al Rajhi Bank	SA	SAR	8 293	153 812	0,14
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	39 125	78 260	0,07
Banco BTG Pactual	BR	BRL	11 814	49 799	0,05
Cielo	BR	BRL	51 171	49 529	0,05
Riyad Bank	SA	SAR	6 567	47 578	0,04
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	2 240	30 797	0,03
Gentera	MX	MXN	26 204	26 148	0,02
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	724 717	25 248	0,02
Zenith Bank	NG	NGN	786 351	25 135	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	3 704	24 632	0,02
AIB Group	IE	EUR	3 566	13 899	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	4 401	9 685	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	1 892	6 030	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	2 649	5 919	0,01
Axis Bank GDR	IN	USD	96	4 587	0,00
Bankinter	ES	EUR	808	4 335	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1 862	2 113	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	746	1 868	0,00
				1 290 546	1,21
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	12 848	37 144	0,03
Ascott Residence Trust	SG	SGD	631	464	0,00
				37 608	0,04
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	5 207 558	4 660 051	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	2 351 815	2 124 248	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	2 325 763	2 105 964	1,97
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	1 900 510	1 712 836	1,60
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	22 182 282	147 764	0,14
				10 750 863	10,05
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	18 020	69 441	0,06
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	43 833	36 954	0,03
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	10 613	26 750	0,03
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	9 657	24 340	0,02
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	1 280	21 705	0,02
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	5 424	20 903	0,02
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	8 218	20 713	0,02
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	29 382	19 926	0,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	7 554	19 038	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	11 256	16 786	0,02
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	5 204	13 117	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	3 278	12 632	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	628	12 176	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	2 790	11 182	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	591	10 020	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	505	9 871	0,01
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	2 318	6 914	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	512	6 869	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	559	5 167	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	3 227	4 551	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	292	4 409	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	556	4 128	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	861	3 341	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	703	2 726	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	144	1 938	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	374	1 499	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	10	72	0,00
				387 168	0,36
Services de communication					
Tim	BR	BRL	26 475	67 104	0,06

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cellnex Telecom	ES	EUR	797	30 408	0,03
				97 512	0,09
Instruments du marché monétaire					
Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	20 469	20 448	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	20 469	20 448	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	16 375	16 368	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	16 375	16 368	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	16 375	16 359	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	16 375	16 350	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	13 919	13 896	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	12 281	12 284	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	12 281	12 283	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	12 281	12 274	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	9 825	9 773	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	8 187	8 189	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	8 187	8 189	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	8 187	8 188	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	8 187	8 188	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	8 187	8 187	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	8 187	8 187	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	8 187	8 184	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	8 187	8 183	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	8 187	8 180	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	8 187	8 168	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	8 187	8 163	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	8 187	8 163	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	8 187	8 150	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	4 094	4 092	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	4 094	4 092	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	4 094	4 090	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	4 094	4 089	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	4 094	4 086	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	4 094	4 064	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	4 094	4 062	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	4 094	4 058	0,00
				305 803	0,29
Non coté					
Energie					
Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	180 784	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	107 523	1	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	24	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	2 287	0	0,00
				3	0,00
Matériaux					
Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	2 570	151 524	0,14
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	880	51 881	0,05
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	594	35 017	0,03
United Rusal International*	RU	USD	21 103	0	0,00
Polyus*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1 495	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	29	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	1 727	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	179	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	118 524	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	25	0	0,00
				238 422	0,22
Industries					
Tradeshift Holdings*	US	USD	1 631	18 566	0,02
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	3 882	0	0,00
				18 566	0,02
Technologies de l'information					
Bytedance*	CN	USD	499	70 460	0,07
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	4 835	17 721	0,02
Updater CDI*	US	AUD	119	2 180	0,00
Yandex*	RU	USD	8	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	98	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	4 658	0	0,00
				90 361	0,08
Consommation non essentielle					
Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	1 351	6 369	0,01
IFLIX*	MY	USD	1 657	95	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	128 366	0	0,00
				6 464	0,01
Consommation courante					
i-Tail (F)	TH	THB	5 910	3 222	0,00
				3 222	0,00
Santé					
Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	1 431	17 218	0,02
Chime Biologics*	CN	USD	309	102	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	309	60	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	2 293	0	0,00
				17 380	0,02
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	61 605	1	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	6 575	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	30 308	0	0,00
				1	0,00
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût EUR 92 747 973)				97 667 568	91,29
Dépôts bancaires					
Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	40 937	40 937	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	40 937	40 937	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	40 937	40 937	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	40 937	40 937	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	35 206	35 206	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	24 562	24 562	0,02
				223 516	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				97 891 084	91,50

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	5 254 903	36 092	0,03
Credicorp (US) (MS)	USD	49 601	1 085	0,00
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	25 227	237	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	4 727	106	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	931	(2)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	6 187	(10)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	22 344	(18)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	20 286	(150)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	25 621 172	(2 422)	(0,00)
			34 918	0,03

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de change à terme				
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)				
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023		49 019	396	0,00
			396	0,00
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		63 046	95	0,00
			95	0,00
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		44 620	67	0,00
			67	0,00

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats à terme standardisés				
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	4 679 095	357 437	0,33
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	4 893 467	297 787	0,28
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	6 640 665	163 599	0,15
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	3 338 957	102 449	0,10
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	1 261 739	9 298	0,01
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	237 050	4 540	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	56 056	3 995	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	6 651	184	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	42 355	(64)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	72 081	(65)	(0,00)
			939 160	0,88

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Options				
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	1	120	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(873)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(200)	(5)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(138)	(5)	(0,00)
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(378)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(276)	(44)	(0,00)

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(110)	(87)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(2 529)	(103)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(1 158)	(128)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(66)	(163)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(841)	(199)	(0,00)
			(626)	(0,00)
Autres actifs et passifs			8 118 562	7,60
Actif net			106 983 656	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	30,62
Allemagne	DE	8,32
Irlande	IE	7,54
Royaume-Uni	GB	6,95
Chine	CN	4,74
France	FR	4,02
Japon	JP	3,80
Suisse	CH	2,77
Inde	IN	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,91
Brésil	BR	1,67
Province de Taïwan	TW	1,54
Corée	KR	1,47
Pays-Bas	NL	1,43
Espagne	ES	1,31
Suède	SE	1,24
Danemark	DK	1,10
Indonésie	ID	1,01
Mexique	MX	0,99
Australie	AU	0,84
Singapour	SG	0,69
Afrique du Sud	ZA	0,67
Thaïlande	TH	0,62
Italie	IT	0,61
Finlande	FI	0,59
Canada	CA	0,45
Grèce	GR	0,25
Bermudes	BM	0,25
Arabie saoudite	SA	0,24
Malaisie	MY	0,21
Philippines	PH	0,20
Autriche	AT	0,16
Kazakhstan	KZ	0,16
Belgique	BE	0,10
Pologne	PL	0,10
Uruguay	UY	0,10
Émirats arabes unis	AE	0,09
Îles Caïmans	KY	0,08
Norvège	NO	0,07
Pérou	PE	0,07
Qatar	QA	0,06
Luxembourg	LU	0,06
Koweït	KW	0,05
Nigeria	NG	0,05
Île Maurice	MU	0,04
Portugal	PT	0,04
Géorgie	GE	0,03
Slovénie	SI	0,03
Nouvelle Zélande	NZ	0,03
Vietnam	VN	0,02
Turquie	TR	0,02
Roumanie	RO	0,02
Chili	CL	0,01
Israël	IL	0,01
Hongrie	HU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		8,50

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	554	59 857	0,46
TotalEnergies	FR	EUR	1 022	59 208	0,46
Schlumberger (US)	US	USD	1 126	49 773	0,39
OMV AG	AT	EUR	499	21 366	0,17
Shell	GB	GBP	519	14 507	0,11
Santos	AU	AUD	2 292	9 816	0,08
Cheniere Energy	US	USD	58	8 021	0,06
Aker BP	NO	NOK	346	7 487	0,06
Baker Hughes	US	USD	281	7 455	0,06
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	11 161	6 624	0,05
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	16 401	6 501	0,05
ChampionX	US	USD	241	5 966	0,05
Pioneer Natural Resources	US	USD	28	5 469	0,04
John Wood Group	GB	GBP	2 084	5 353	0,04
Thungela Resources	ZA	ZAR	590	5 002	0,04
Great Eastern Shipping	IN	INR	635	4 772	0,04
Reliance Industries	IN	INR	167	4 476	0,03
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	10 807	2 909	0,02
Inpex	JP	JPY	293	2 907	0,02
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	717	2 827	0,02
OMV Petrom	RO	RON	28 466	2 801	0,02
Iwatani	JP	JPY	61	2 613	0,02
Denbury	US	USD	19	1 609	0,01
PTT (F)	TH	THB	1 852	1 526	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	775	1 387	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	2 159	1 359	0,01
BP	GB	GBP	159	966	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	44	908	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	3 185	823	0,01
SBM Offshore	NL	EUR	53	683	0,01
S-Oil	KR	KRW	13	679	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	38	523	0,00
Empresas Copec	CL	CLP	64	410	0,00
United Tractors	ID	IDR	198	355	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	240	255	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	745	250	0,00
Karoon Energy	AU	AUD	183	236	0,00
Chennai Petroleum	IN	INR	46	156	0,00
Serica Energy	GB	GBP	41	110	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	112	105	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	119	103	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	28	99	0,00
Tenaris	LU	EUR	5	71	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	50	44	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	19	33	0,00
CGG	FR	EUR	4	3	0,00
				308 403	2,39
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	472	32 694	0,25
National Grid	GB	GBP	2 400	31 305	0,24
Sempra Energy	US	USD	217	30 555	0,24
Enel	IT	EUR	2 654	16 452	0,13
Engie	FR	EUR	861	12 505	0,10
Exelon	US	USD	179	6 974	0,05
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	516	5 060	0,04
Orsted	DK	DKK	49	4 014	0,03
NHPC	IN	INR	7 627	3 746	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	287	3 662	0,03
Cikarang Listrindo	ID	IDR	65 737	2 782	0,02
Mega First	MY	MYR	3 888	2 700	0,02
West Holdings	JP	JPY	92	1 984	0,02
First Gen	PH	PHP	6 145	1 590	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	47	1 360	0,01
ACEN	PH	PHP	13 582	1 335	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	2 035	1 265	0,01
E.ON	DE	EUR	89	1 073	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	70	863	0,01
PTC India	IN	INR	718	758	0,01
Severn Trent	GB	GBP	22	746	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	233	668	0,01
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	1 224	522	0,00
Drax Group	GB	GBP	72	520	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	381	344	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	379	343	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	592	338	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	333	302	0,00
ERG	IT	EUR	10	287	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	49	246	0,00
Snam	IT	EUR	47	237	0,00
Centrica	GB	GBP	164	213	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	78	208	0,00
				167 651	1,30
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	272	44 444	0,34
Corteva	US	USD	443	24 542	0,19
UPM-Kymmene	FI	EUR	641	18 511	0,14
Linde	US	USD	49	16 415	0,13
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	298	15 636	0,12
Lundin Gold	CA	CAD	1 281	14 691	0,11
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	657	14 406	0,11
DSM Firmenich	CH	EUR	114	13 581	0,11
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	469	12 080	0,09
Vale ADR	BR	USD	911	11 843	0,09
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	445	10 790	0,08
Southern Copper (US)	US	USD	150	10 409	0,08
Sika (BR)	CH	CHF	41	10 104	0,08
BHP Group	AU	AUD	318	8 533	0,07
NOF	JP	JPY	183	7 569	0,06
Endeavour Mining	GB	CAD	319	7 455	0,06
Avia Avian	ID	IDR	181 679	6 731	0,05
Jubilee Metals Group	GB	GBP	62 787	6 618	0,05
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	404	6 581	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	513	6 544	0,05
Alphamin Resources	MU	CAD	10 810	6 465	0,05
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4 111	6 297	0,05
Fertiglobe	AE	AED	6 602	6 253	0,05
Glencore	CH	ZAR	1 100	5 860	0,05
Rio Tinto	GB	GBP	95	5 446	0,04
Perseus Mining	AU	AUD	3 841	5 144	0,04
RPM International	US	USD	68	5 092	0,04
Wheaton Precious Metals	CA	USD	113	5 044	0,04
Ternium ADR	LU	USD	128	4 979	0,04
LG Chem	KR	KRW	10	4 883	0,04
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	11 170	4 280	0,03
Glencore	CH	GBP	706	3 774	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	310	3 561	0,03
Hexpol	SE	SEK	329	3 507	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	105	3 494	0,03
IGO	AU	AUD	412	3 430	0,03
Borouge	AE	AED	4 960	3 230	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	109	3 176	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	79	3 171	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	46	3 094	0,02
Victrex	GB	GBP	156	2 985	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	5 129	2 944	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	64	2 865	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	199	2 801	0,02
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	13 177	2 681	0,02
Symrise	DE	EUR	23	2 554	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	1 151	2 492	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	623	2 399	0,02
Maeda Kosen	JP	JPY	98	2 113	0,02
FP	JP	JPY	91	2 048	0,02
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	512	1 974	0,02
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	116	1 960	0,02
PPC	ZA	ZAR	13 538	1 904	0,01
Air Water	JP	JPY	165	1 887	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	54	1 765	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	1 562	1 724	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	33	1 439	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	117	1 406	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	941	1 327	0,01
Celanese	US	USD	13	1 297	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	570	1 217	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	142	1 186	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	82	1 158	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	33	1 126	0,01
Kaneka	JP	JPY	46	1 106	0,01
POSCO	KR	KRW	4	1 043	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	720	1 036	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	873	983	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	129	855	0,01
China Steel	TW	TWD	916	786	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	256	732	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	22	726	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	753	671	0,01
Scientex	MY	MYR	967	670	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	269	619	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	69	611	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	216	599	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	24	570	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	283	455	0,00
Xianhe	CN	CNY	143	452	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	5	443	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	427	386	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	112	356	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	223	315	0,00
DL Holdings	KR	KRW	9	308	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	8	296	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	16	255	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	4	253	0,00
Wienerberger	AT	EUR	9	247	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	3	246	0,00
Arkema	FR	EUR	3	242	0,00
Holcim	CH	CHF	4	240	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	164	235	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	13	233	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	58	225	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	98	214	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	7	200	0,00
SH Kelkar	IN	INR	153	196	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	4	187	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	31	186	0,00
ADEKA	JP	JPY	10	152	0,00
Soulbrain	KR	KRW	1	135	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	27	126	0,00
Champion Iron	AU	AUD	26	104	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	126	87	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	622	84	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Era (A)	CN	CNY	114	77	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	16	63	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	2	49	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	13	48	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	1	46	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	3	24	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	50	6	0,00
				423 093	3,28
Industries					
RELX	GB	GBP	2 023	60 998	0,47
Experian	IE	GBP	1 454	46 573	0,36
RELX (NL)	GB	EUR	1 255	37 796	0,29
Howmet Aerospace	US	USD	940	37 386	0,29
Norfolk Southern	US	USD	187	34 610	0,27
Raytheon Technologies	US	USD	368	33 190	0,26
Rentokil Initial	GB	GBP	4 405	31 743	0,25
Sandvik	SE	SEK	1 708	31 482	0,24
L3Harris Technologies	US	USD	162	28 814	0,22
Wizz Air Holdings	CH	GBP	730	25 136	0,19
Wolters Kluwer	NL	EUR	179	21 553	0,17
ITT	US	USD	278	21 297	0,17
Bunzl	GB	GBP	554	19 960	0,15
Allegion	IE	USD	200	19 959	0,15
Genpact	US	USD	437	17 548	0,14
ITOCHU	JP	JPY	578	17 332	0,13
Assa Abloy (B)	SE	SEK	796	17 159	0,13
Legrand	FR	EUR	194	16 651	0,13
Elis	FR	EUR	858	15 444	0,12
Siemens	DE	EUR	95	14 074	0,11
IMCD	NL	EUR	99	13 454	0,10
Intertek Group	GB	GBP	279	13 209	0,10
Kone (B)	FI	EUR	238	12 316	0,10
Teleperformance	FR	EUR	67	12 076	0,09
FTI Consulting	US	USD	71	11 600	0,09
Ferguson	GB	GBP	84	10 710	0,08
Hitachi	JP	JPY	208	10 391	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	452	10 271	0,08
Havells India	IN	INR	743	10 141	0,08
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	171	9 613	0,07
BOC Aviation	SG	HKD	1 275	9 139	0,07
SS&C Technologies Holdings	US	USD	166	8 686	0,07
Grab Holdings	SG	USD	2 708	7 027	0,05
Concentrix	US	USD	78	6 884	0,05
FedEx	US	USD	33	6 735	0,05
Air Lease (A)	US	USD	181	6 544	0,05
Central Japan Railway	JP	JPY	58	6 522	0,05
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	750	6 065	0,05
Techtronic Industries	HK	HKD	598	5 848	0,05
International Container Terminal Services	PH	PHP	1 595	5 661	0,04
XPO	US	USD	136	5 491	0,04
Univar	US	USD	170	5 476	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	339	5 276	0,04
Hensoldt	DE	EUR	146	4 972	0,04
Barloworld	ZA	ZAR	1 045	4 688	0,04
Makita	JP	JPY	173	4 396	0,03
Clarivate	GB	USD	523	4 185	0,03
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	52	4 135	0,03
Union Pacific	US	USD	23	4 122	0,03
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	109	4 094	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	1 263	4 009	0,03
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	75	3 926	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	324	3 917	0,03
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	1 540	3 881	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	88	3 839	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	150	3 757	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	201	3 647	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	14	3 644	0,03
Bidvest Group	ZA	ZAR	291	3 610	0,03
Carlisle	US	USD	18	3 609	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	138	3 488	0,03
Dip	JP	JPY	153	3 415	0,03
SKF (B)	SE	SEK	205	3 365	0,03
Leidos Holdings	US	USD	40	3 352	0,03
Stanley Black & Decker	US	USD	43	3 324	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	111	3 078	0,02
GXO Logistics	US	USD	64	3 070	0,02
General Electric (US)	US	USD	34	3 050	0,02
Brenntag	DE	EUR	41	3 024	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	18	3 013	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	84	2 819	0,02
Ushio	JP	JPY	247	2 772	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	26	2 736	0,02
Nabtesco	JP	JPY	122	2 655	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	1 043	2 572	0,02
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	782	2 567	0,02
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	63	2 262	0,02
KEI Industries	IN	INR	106	2 240	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	108	2 231	0,02
Miura	JP	JPY	92	2 222	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	39 197	2 217	0,02
Siemens Energy	DE	EUR	100	2 214	0,02
THK	JP	JPY	109	2 213	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	499	2 195	0,02
ManpowerGroup	US	USD	32	2 175	0,02
AGC	JP	JPY	64	2 150	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	14	2 139	0,02
SIS	IN	INR	455	1 937	0,02
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	73	1 900	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	52 826	1 812	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	292	1 769	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	91	1 733	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	268	1 540	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	41	1 497	0,01
RXO	US	USD	89	1 466	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	278	1 394	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	4 154	1 387	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	73	1 373	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	459	1 368	0,01
Toppan	JP	JPY	70	1 346	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	1 629	1 342	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	331	1 326	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	163	1 322	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	25	1 291	0,01
Raksul	JP	JPY	140	1 282	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	428	1 275	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	66	1 184	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	69	1 184	0,01
Pilot	JP	JPY	36	1 088	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	43	1 061	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	3 367	1 054	0,01
en Japan	JP	JPY	58	935	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	616	897	0,01
NSK	JP	JPY	174	888	0,01
National Express Group	GB	GBP	623	862	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	251	860	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	2 864	822	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	159	797	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	336	789	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	168	733	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	1 374	728	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	106	728	0,01
Business Online (F)	TH	THB	2 510	667	0,01
DL E&C	KR	KRW	27	652	0,01
Vinci	FR	EUR	6	643	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	1 045	629	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	68	619	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	1 911	602	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	47	596	0,00
Management Solutions	JP	JPY	28	594	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	19	569	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	401	554	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	86	515	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	1 060	497	0,00
Central Glass	JP	JPY	25	484	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	46	463	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	29	432	0,00
Downer EDI	AU	AUD	197	422	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	2	415	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	35	407	0,00
Techno Smart	JP	JPY	38	400	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	17	338	0,00
Cebu Air	PH	PHP	524	338	0,00
S-1	KR	KRW	8	334	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	494	318	0,00
Traton	DE	EUR	15	311	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	86	307	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	227	304	0,00
Daifuku	JP	JPY	18	298	0,00
Iveco Group	IT	EUR	36	290	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	83	284	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	241	272	0,00
Rexel	FR	EUR	12	242	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	40	240	0,00
Tsugami	JP	JPY	25	238	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	20	238	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	23	237	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	213	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	4	211	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	4	201	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	331	194	0,00
Salik Co P	AE	AED	255	188	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	270	180	0,00
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	53	176	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	209	164	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	6 416	163	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	169	157	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	37	153	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	41	142	0,00
Sulzer	CH	CHF	2	131	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	1	129	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	31	126	0,00
KEC International	IN	INR	21	105	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	10	95	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	1	85	0,00
Intrum	SE	SEK	10	81	0,00
Visional	JP	JPY	2	80	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	281	55	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	15	53	0,00
DSV	DK	DKK	1	46	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	4	46	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	5	44	0,00
Geberit	CH	CHF	1	44	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	41	0,00
ISS	DK	DKK	2	39	0,00
Aker	NO	NOK	1	32	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	4	26	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	20	17	0,00
Circulation	JP	JPY	3	14	0,00
				949 979	7,37

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Information Technology					
Microsoft	US	USD	562	155 449	1,21
Apple	US	USD	925	141 362	1,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9 193	136 107	1,06
Samsung Electronics	KR	KRW	2 771	123 076	0,95
Alphabet (A)	US	USD	1 154	111 102	0,86
SAP	DE	EUR	727	89 259	0,69
Tencent Holdings	CN	HKD	1 933	77 540	0,60
Nvidia	US	USD	248	61 808	0,48
Salesforce.com	US	USD	266	47 628	0,37
Infineon Technologies	DE	EUR	1 286	42 302	0,33
Sage Group	GB	GBP	4 293	40 043	0,31
Micron Technology	US	USD	596	34 085	0,26
Oracle	US	USD	368	31 658	0,25
Qualcomm	US	USD	297	30 965	0,24
Auto Trader Group	GB	GBP	3 816	27 637	0,21
Alten	FR	EUR	135	20 823	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	4 024	20 057	0,16
Juniper Networks	US	USD	641	17 428	0,14
SK Hynix	KR	KRW	278	16 854	0,13
Palo Alto Networks	US	USD	97	16 031	0,12
Lumentum Holdings	US	USD	363	15 842	0,12
Marvell Technology	US	USD	431	15 174	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	387	14 198	0,11
Scout24	DE	EUR	247	13 974	0,11
MediaTek	TW	TWD	693	13 614	0,11
Tokyo Electron	JP	JPY	131	13 561	0,11
Yageo	TW	TWD	913	13 371	0,10
ASML Holding	NL	EUR	23	13 252	0,10
Capgemini	FR	EUR	79	13 040	0,10
Keyence	JP	JPY	32	12 920	0,10
Temenos	CH	CHF	121	9 223	0,07
GB Group	GB	GBP	2 481	9 207	0,07
SUSE	DE	EUR	512	8 753	0,07
CDW	US	USD	56	8 600	0,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	166	8 462	0,07
NAVER	KR	KRW	55	7 186	0,06
Mitsui High-Tec	JP	JPY	129	7 020	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	259	5 882	0,05
Shimadzu	JP	JPY	206	5 835	0,05
Ciena	US	USD	140	5 815	0,05
Fujitsu	JP	JPY	46	5 568	0,04
Nanya Technology	TW	TWD	2 757	5 522	0,04
DXC Technology	US	USD	242	5 238	0,04
Taiyo Yuden	JP	JPY	174	4 807	0,04
Infosys ADR	IN	USD	325	4 541	0,04
KoMiCo	KR	KRW	134	3 957	0,03
Intel	US	USD	139	3 928	0,03
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	643	3 841	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	100	3 460	0,03
Sansan	JP	JPY	285	3 439	0,03
Pentamaster International	MY	HKD	25 860	3 316	0,03
Powertech Technology	TW	TWD	1 205	3 263	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	22	3 224	0,02
Socionext	JP	JPY	42	3 150	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	1 623	3 004	0,02
Getac Holdings	TW	TWD	1 718	2 981	0,02
Akamai Technologies	US	USD	36	2 685	0,02
Infosys	IN	INR	191	2 661	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	271	2 586	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	1 113	2 566	0,02
New Relic	US	USD	39	2 530	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	51	2 463	0,02
Shoper	PL	PLN	360	2 447	0,02
Pegasystems	US	USD	55	2 274	0,02
Nutanix (A)	US	USD	102	2 227	0,02
Obic	JP	JPY	15	2 155	0,02
Delta Electronics	TW	TWD	233	2 060	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	26	1 952	0,02
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	96	1 884	0,01
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	50	1 878	0,01
SEEK	AU	AUD	125	1 834	0,01
giftee	JP	JPY	104	1 555	0,01
FPT	VN	VND	518	1 551	0,01
Kyocera	JP	JPY	32	1 521	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	110	1 490	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	985	1 438	0,01
NEC	JP	JPY	41	1 418	0,01
Justsystems	JP	JPY	59	1 409	0,01
Ulvac	JP	JPY	37	1 337	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	1 305	1 316	0,01
SKP Resources	MY	MYR	4 318	1 142	0,01
HCL Technologies	IN	INR	94	1 108	0,01
VS Industry	MY	MYR	6 381	1 058	0,01
Rorze	JP	JPY	15	1 017	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	506	1 017	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	519	1 016	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	161	1 002	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	51	985	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	23	882	0,01
Endava ADR	GB	USD	16	828	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	32	803	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	93	760	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	312	733	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	18	723	0,01
Advantech	TW	TWD	64	704	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	1	697	0,01
SEMITEC	JP	JPY	51	673	0,01
Kakao	KR	KRW	16	616	0,00
Lasertec	JP	JPY	5	603	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	281	593	0,00
Wistron	TW	TWD	420	576	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	16 109	567	0,00
Innodisk	TW	TWD	63	553	0,00
Appier Group	JP	JPY	46	468	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	28	441	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	21	435	0,00
ASMPT	HK	HKD	58	414	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	13	413	0,00
RS Technologies	JP	JPY	20	412	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	433	401	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	130	372	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	60	338	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	103	324	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	95	321	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	368	308	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	2	296	0,00
Wiwynn	TW	TWD	8	291	0,00
Atea	NO	NOK	23	289	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	240	279	0,00
Logitech International	CH	CHF	5	252	0,00
Adevinta	NO	NOK	35	242	0,00
Rohm	JP	JPY	4	239	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	1	235	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	69	226	0,00
Silergy	CN	TWD	13	189	0,00
Elite Material	TW	TWD	39	188	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	30	184	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	6	170	0,00
SiteMinder	AU	AUD	58	128	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	41	122	0,00
TeamViewer	DE	EUR	7	111	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	16	110	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	3	96	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	123	87	0,00
GL Sciences	JP	JPY	5	82	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	14	65	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	5	50	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	15	47	0,00
Lotes	TW	TWD	1	2	0,00
				1 593 902	12,36
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	6 601	63 202	0,49
Amazon.com	US	USD	589	56 325	0,44
Service Corp International	US	USD	572	36 529	0,28
Meituan (B)	CN	HKD	2 271	35 115	0,27
Autoliv	SE	USD	441	34 020	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	39	33 863	0,26
Starbucks	US	USD	304	31 287	0,24
Electronic Arts	US	USD	244	28 141	0,22
Prosus	NL	EUR	379	25 721	0,20
Burberry Group	GB	GBP	793	23 419	0,18
Lowe's Cos	US	USD	126	23 396	0,18
Publicis Groupe	FR	EUR	312	23 095	0,18
Trip.com Group ADR	CN	USD	686	21 873	0,17
Naspers (N)	ZA	ZAR	129	20 840	0,16
Aptiv	IE	USD	206	19 095	0,15
Papa John's International	US	USD	260	17 462	0,14
Kering	FR	EUR	28	16 168	0,13
JD.com (A)	CN	HKD	991	15 909	0,12
Sands (Chine)	CN	HKD	4 689	15 152	0,12
Tata Motors	IN	INR	2 512	13 549	0,11
Puma	DE	EUR	255	13 508	0,10
Eicher Motors	IN	INR	364	13 363	0,10
Sony	JP	JPY	159	13 016	0,10
Entain	GB	GBP	777	12 784	0,10
ANTA Sports Products	CN	HKD	1 119	12 555	0,10
MercadoLibre	UY	USD	11	12 298	0,10
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1 356	11 766	0,09
Ipsos	FR	EUR	219	10 748	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1 623	10 434	0,08
Kingfisher	GB	GBP	3 397	9 969	0,08
Samsonite International	US	HKD	3 407	9 752	0,08
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	161	9 321	0,07
Sea ADR	SG	USD	131	8 985	0,07
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	459	8 878	0,07
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	1 614	8 601	0,07
Hyundai Mobis	KR	KRW	55	8 086	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54	8 050	0,06
Persimmon	GB	GBP	525	7 868	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	34	7 165	0,06
Denso	JP	JPY	130	7 077	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	741	7 050	0,05
OPAP	GR	EUR	455	7 036	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	11 417	6 943	0,05
Yum China Holdings	CN	USD	122	6 799	0,05
Oriental Land	JP	JPY	203	6 516	0,05
Li Ning	CN	HKD	1 005	6 492	0,05
Descente	JP	JPY	226	6 477	0,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1 609	6 216	0,05
Allegro	PL	PLN	784	5 597	0,04
Deckers Outdoor	US	USD	12	5 308	0,04
Whitbread	GB	GBP	139	5 153	0,04
NetEase	CN	HKD	313	5 049	0,04
Dream International	HK	HKD	9 435	4 963	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	427	4 917	0,04
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	67	4 753	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	236	4 615	0,04
Suzuki Motor	JP	JPY	144	4 527	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	59	4 513	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	13	4 457	0,03
Yamaha	JP	JPY	122	4 336	0,03

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Crystal International Group	HK	HKD	11 276	3 936	0,03
Open House	JP	JPY	108	3 897	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	4 519	3 809	0,03
Sun International	ZA	ZAR	1 863	3 783	0,03
Koito Manufacturing	JP	JPY	215	3 756	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	60	3 735	0,03
Autoliv SDR	SE	SEK	48	3 691	0,03
Afya	BR	USD	334	3 582	0,03
STS Holding	PL	PLN	789	3 494	0,03
WPP (GB)	GB	GBP	310	3 272	0,03
ABC-Mart	JP	JPY	62	3 174	0,02
Crocs	US	USD	28	3 080	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	178	3 013	0,02
Pepco Group	GB	PLN	346	3 008	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	924	2 990	0,02
Expedia Group	US	USD	35	2 985	0,02
BYD (H)	CN	HKD	106	2 904	0,02
Burlington Stores	US	USD	16	2 819	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	3 202	2 687	0,02
BYD (A)	CN	CNY	80	2 665	0,02
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	23	2 626	0,02
Resorttrust	JP	JPY	175	2 617	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	23	2 605	0,02
Yum China Holdings	CN	HKD	45	2 510	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	6 556	2 493	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	226	2 436	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	6 307	2 348	0,02
Ross Stores	US	USD	23	2 229	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	6 035	2 229	0,02
NetEase ADR	CN	USD	27	2 183	0,02
Jumbo	GR	EUR	102	2 137	0,02
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	307	2 071	0,02
Churchill Downs	US	USD	8	2 066	0,02
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	95	1 994	0,02
Vail Resorts	US	USD	9	1 934	0,01
Rinnai	JP	JPY	87	1 909	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	1 970	1 883	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	12 006	1 832	0,01
PDD Holdings ADR	IE	USD	28	1 765	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	84	1 765	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	907	1 717	0,01
Stellantis	NL	EUR	112	1 678	0,01
Ferrari	IT	USD	7	1 673	0,01
Kadokawa	JP	JPY	84	1 620	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	242 426	1 565	0,01
Capcom	JP	JPY	46	1 565	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	103	1 557	0,01
Yonex	JP	JPY	139	1 498	0,01
Nojima	JP	JPY	151	1 469	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	490	1 465	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	116	1 433	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	604	1 324	0,01
K's Holdings	JP	JPY	154	1 235	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	41	1 233	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	193	1 164	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	73	1 164	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	45	1 058	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	55	1 057	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	6	1 047	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	9	1 016	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	135	1 002	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	803	956	0,01
JD.com ADR	CN	USD	29	938	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	41	871	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	4 482	833	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	1 087	832	0,01
Informa	GB	GBP	101	831	0,01
Plan B Media	TH	THB	3 829	828	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	1 681	796	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	7 947	763	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	2 544	723	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	81	712	0,01
Coats Group	GB	GBP	751	670	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	5	662	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	3 964	641	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	214	636	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	6	604	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	712	601	0,00
Proto	JP	JPY	70	553	0,00
BYD (A)	CN	CNY	15	488	0,00
AllHome	PH	PHP	14 129	485	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	2 733	469	0,00
Hermes International	FR	EUR	1	459	0,00
Sanrio	JP	JPY	11	458	0,00
Vistry Group	GB	GBP	50	442	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	69	430	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1 434	418	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	85	405	0,00
H World Group ADR	CN	USD	9	400	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	47	357	0,00
Takashimaya	JP	JPY	26	344	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	5	336	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	5	333	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	596	329	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	32	320	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	2	275	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	5 601	270	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	25	264	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	392	259	0,00
Shine Justice	AU	AUD	573	259	0,00
Next	GB	GBP	3	258	0,00
Compass Group	GB	GBP	10	243	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	123	237	0,00
Faurecia	FR	EUR	13	234	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	451	228	0,00
Zalando	DE	EUR	6	217	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	2	212	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	2 171	207	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	70	202	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	1 052	201	0,00
Asset World (F)	TH	THB	1 410	199	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	12	196	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	43	189	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	28	184	0,00
Future	GB	GBP	14	184	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	11	181	0,00
Airtrip	JP	JPY	9	165	0,00
Musti Group	FI	EUR	9	164	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	217	159	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	14	158	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	3	144	0,00
Coupang (A)	US	USD	9	128	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	72	109	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	370	108	0,00
G8 Education	AU	AUD	139	102	0,00
Vivendi	FR	EUR	10	97	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	52	95	0,00
momo.com	TW	TWD	3	82	0,00
XD	CN	HKD	27	79	0,00
Creema	JP	JPY	26	70	0,00
Unerry	JP	JPY	2	65	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	7	51	0,00
Experience	AU	AUD	192	34	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	10	33	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	3	33	0,00
888 Holdings	GI	GBP	35	32	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	320	30	0,00
Mercari	JP	JPY	2	28	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	1 625	24	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	1	19	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	119	7	0,00
Enjin	JP	JPY	1	3	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	178	2	0,00
				1 035 197	8,03
Consommation courante					
Walmart	US	USD	369	50 529	0,39
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	651	47 729	0,37
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 219	40 657	0,32
Unilever	GB	GBP	796	40 264	0,31
Coca-Cola	US	USD	695	40 209	0,31
PepsiCo	US	USD	225	38 985	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1 147	35 814	0,28
Nestle	CH	CHF	302	35 181	0,27
Procter & Gamble	US	USD	218	30 994	0,24
CP ALL (F)	TH	THB	17 909	30 804	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	8 014	29 261	0,23
Associated British Foods	GB	GBP	1 220	27 198	0,21
L'Oreal	FR	EUR	59	25 558	0,20
Coca-Cola HBC	CH	GBP	784	21 647	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	166	21 045	0,16
Tesco	GB	GBP	6 167	19 754	0,15
Unilever	GB	EUR	363	18 323	0,14
Thai Beverage	TH	SGD	37 281	16 226	0,13
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	64	14 634	0,11
Sysco	US	USD	211	14 600	0,11
Monster Beverage	US	USD	272	13 736	0,11
US Foods Holding	US	USD	366	12 698	0,10
AAK	SE	SEK	622	11 343	0,09
Pernod Ricard	FR	EUR	53	11 045	0,09
JDE Peet's	NL	EUR	379	10 462	0,08
Tyson Foods (A)	US	USD	169	9 506	0,07
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	20 312	8 094	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	244	7 632	0,06
Ingredion	US	USD	79	7 534	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	219	7 128	0,06
Dollar Tree	US	USD	50	6 999	0,05
Danone	FR	EUR	111	6 662	0,05
Diageo	GB	GBP	149	6 163	0,05
Yakult Honsha	JP	JPY	85	5 803	0,04
Shiseido	JP	JPY	117	5 279	0,04
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	76	5 237	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	222	5 074	0,04
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	447	4 938	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	138	4 828	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	139	4 734	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	77	4 576	0,04
SPAR Group	ZA	ZAR	635	4 413	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	71	4 090	0,03
Coles Group	AU	AUD	363	3 971	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	5 638	3 687	0,03
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	801	3 605	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	59	3 585	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	15	3 569	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	404	3 387	0,03
Bunge	US	USD	37	3 076	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	147	2 754	0,02
Wilmar International	SG	SGD	1 015	2 716	0,02
Keurig Dr Pepper	US	USD	91	2 686	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	1 012	2 645	0,02
Essity (B)	SE	SEK	86	2 369	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	98	2 278	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	31 138	2 228	0,02

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	235	2 176	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	20	2 081	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	2 147	1 941	0,02
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	300	1 880	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	28	1 879	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	409	1 867	0,01
Britvic	GB	GBP	175	1 826	0,01
Nissui	JP	JPY	446	1 766	0,01
Blackmores	AU	AUD	30	1 707	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	343	1 683	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	889	1 665	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	73	1 614	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	353	1 610	0,01
President Chain Store	TW	TWD	201	1 606	0,01
Universal Robina	PH	PHP	658	1 581	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	274	1 566	0,01
First Resources	SG	SGD	1 182	1 233	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	1 328	1 041	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	5 531	888	0,01
Japfa	SG	SGD	6 206	888	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	588	708	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	14 200	693	0,01
WH Group	HK	HKD	1 312	661	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	99	660	0,01
Haleon	GB	GBP	162	649	0,01
Asian Alliance International	TH	THB	4 957	633	0,00
China Foods	HK	HKD	1 771	589	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	84	586	0,00
BGF retail	KR	KRW	5	586	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	1 885	525	0,00
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	135	512	0,00
RFM	PH	PHP	8 956	476	0,00
KT&G	KR	KRW	8	464	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	45	438	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	961	406	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	152	359	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	947	353	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	339	0,00
Amorepacific	KR	KRW	4	316	0,00
JD Health International	CN	HKD	46	302	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	31	290	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	181	286	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	2	282	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	72	277	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	58	262	0,00
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	4 023	259	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	3	254	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	11	252	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	605	237	0,00
Ocado Group	GB	GBP	39	224	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	239	214	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	72	197	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	71	161	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	5	159	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	21	138	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	44	128	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	372	109	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	590	61	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	2	35	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	1 060	33	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	2	3	0,00
				856 556	6,64
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	503	74 370	0,58
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	492	74 215	0,58
Boston Scientific	US	USD	1 503	71 535	0,55
UnitedHealth Group	US	USD	146	65 308	0,51
Sanofi	FR	EUR	643	64 308	0,50
Roche Holding	CH	CHF	166	47 227	0,37
Merck	DE	EUR	288	46 811	0,36
Danaher	US	USD	174	37 566	0,29
Coloplast (B)	DK	DKK	239	31 243	0,24
Elevance Health	US	USD	72	30 832	0,24
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	228	30 580	0,24
Bristol-Myers Squibb	US	USD	453	27 310	0,21
Roche Holding (BR)	CH	CHF	86	26 338	0,20
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	139	25 233	0,20
Sonova Holding (B)	CH	CHF	80	23 048	0,18
Novartis	CH	CHF	247	22 905	0,18
Insulet	US	USD	72	20 589	0,16
Horizon Therapeutics	US	USD	190	19 176	0,15
Gerresheimer	DE	EUR	163	16 092	0,12
Tecan Group	CH	CHF	38	14 857	0,12
Qiagen (DE)	NL	EUR	357	14 477	0,11
Straumann Holdings	CH	CHF	98	13 344	0,10
CVS Health	US	USD	196	13 044	0,10
Alcon	CH	CHF	180	11 890	0,09
Fresenius Medical Care	DE	EUR	261	11 501	0,09
Amgen	US	USD	49	10 600	0,08
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	755	10 298	0,08
Humana	US	USD	19	9 324	0,07
CSL	AU	AUD	51	9 239	0,07
ICON	IE	USD	53	9 206	0,07
Innovent Biologics	CN	HKD	2 045	8 875	0,07
McKesson	US	USD	26	8 475	0,07
Encompass Health	US	USD	135	7 696	0,06
Genus	GB	GBP	249	7 621	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	47	7 078	0,05
Lonza Group	CH	CHF	12	6 833	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	355	6 780	0,05
EssilorLuxottica	FR	EUR	38	6 779	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	159	6 585	0,05
Becton Dickinson	US	USD	26	6 265	0,05
Olympus	JP	JPY	356	5 622	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	27	5 541	0,04
Viatris	US	USD	639	5 368	0,04
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	3 029	5 000	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	734	4 886	0,04
GE HealthCare Technologies	US	USD	63	4 640	0,04
Eisai	JP	JPY	83	4 349	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	77	4 323	0,03
Granules India	IN	INR	1 273	4 242	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	45 654	4 240	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	104	4 225	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	750	4 038	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	4 997	3 886	0,03
Envista Holdings	US	USD	108	3 770	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	4 416	3 340	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	3 318	3 323	0,03
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	3 180	3 240	0,03
Centene	US	USD	51	3 196	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	384	3 052	0,02
Avantor	US	USD	165	2 949	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	92	2 829	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	32 214	2 815	0,02
Grifols ADR	ES	USD	345	2 326	0,02
Vieworks	KR	KRW	92	2 129	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	54	2 094	0,02
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	595	2 073	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	1 181	1 823	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	44	1 813	0,01
TG Therapeutics	US	USD	83	1 812	0,01
I-Sens	KR	KRW	154	1 789	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	1 443	1 652	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	44	1 614	0,01
Cochlear	AU	AUD	10	1 483	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	81	1 256	0,01
Convatec Group	GB	GBP	499	1 250	0,01
Genmab	DK	DKK	3	1 159	0,01
Sunwels	JP	JPY	48	1 000	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	65	972	0,01
Interojo	KR	KRW	22	523	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	10	508	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	17	374	0,00
JMDC	JP	JPY	11	351	0,00
InBody	KR	KRW	16	309	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	10	275	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	12	250	0,00
Indivior	GB	GBP	14	245	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	100	232	0,00
Dentium	KR	KRW	2	230	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	1 730	227	0,00
GSK	GB	GBP	14	222	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	2 251	195	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	160	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	5	153	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	16	145	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	32	124	0,00
Synlab	DE	EUR	12	118	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	15	105	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	14	104	0,00
Sosei Group	JP	JPY	5	97	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	62	79	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	74	77	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	13	69	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	6	65	0,00
Hoya	JP	JPY	1	56	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	1	49	0,00
Immutep	AU	AUD	250	40	0,00
Argenx	NL	EUR	1	38	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	4	26	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2	26	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	2	24	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	3	19	0,00
				1 076 087	8,34
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	71 139	627 654	4,87
AIA Group	HK	HKD	9 633	94 793	0,73
Visa	US	USD	344	72 394	0,56
ICICI Bank	IN	INR	5 556	56 658	0,44
Morgan Stanley	US	USD	685	55 879	0,43
Axis Bank	IN	INR	5 314	50 762	0,39
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	3 504	48 377	0,38
Wells Fargo	US	USD	1 306	46 833	0,36
Allianz	DE	EUR	203	46 110	0,36
Arthur J Gallagher	US	USD	243	45 084	0,35
Progressive	US	USD	352	43 027	0,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	228	39 427	0,31
Bank Central Asia	ID	IDR	64 554	36 138	0,28
3i Group	GB	GBP	1 555	31 313	0,24
Hannover Rueck	DE	EUR	156	30 271	0,23
HDFC Bank	IN	INR	1 585	29 636	0,23
Edenred	FR	EUR	446	26 275	0,20
Barclays	GB	GBP	14 124	25 732	0,20
Tryg	DK	DKK	1 201	25 712	0,20
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	678	25 456	0,20
Partners Group Holding	CH	CHF	29	25 329	0,20
St James's Place	GB	GBP	1 782	24 500	0,19
Natwest Group	GB	GBP	7 822	23 352	0,18
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	119	23 078	0,18

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Zurich Insurance Group	CH	CHF	52	22 767	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	65	22 088	0,17
Admiral Group	GB	GBP	819	21 571	0,17
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1 082	20 796	0,16
Shriram Finance	IN	INR	1 402	20 745	0,16
Fiserv	US	USD	159	17 535	0,14
Worldline	FR	EUR	437	17 228	0,13
NN Group	NL	EUR	487	16 445	0,13
Nexi	IT	EUR	2 173	16 312	0,13
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	49 605	15 866	0,12
Sampo (A)	FI	EUR	324	14 888	0,12
SCOR	FR	EUR	611	14 318	0,11
AXA	FR	EUR	484	14 303	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	206	13 151	0,10
Prudential (HK)	GB	HKD	957	13 043	0,10
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	42	12 544	0,10
UniCredit	IT	EUR	687	12 328	0,10
DBS Group Holdings	SG	SGD	548	12 261	0,10
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 831	12 066	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	37 936	11 951	0,09
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	19 614	11 432	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1 958	11 137	0,09
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	5 076	10 862	0,08
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 626	10 633	0,08
Societe Generale	FR	EUR	475	10 454	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	273	10 115	0,08
Standard Bank Group	ZA	ZAR	1 121	9 505	0,07
BNP Paribas (France)	FR	EUR	162	9 480	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	502	9 125	0,07
MarketAxess Holdings	US	USD	32	9 125	0,07
Everest Re Group	BM	USD	26	8 838	0,07
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	4 452	8 708	0,07
Credicorp (US)	PE	USD	71	8 632	0,07
Absa Group	ZA	ZAR	905	7 962	0,06
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	132	7 911	0,06
Patria Investments	KY	USD	578	7 813	0,06
UBS Group	CH	CHF	421	7 731	0,06
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	1 607	7 444	0,06
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	851	7 291	0,06
Housing Development Finance	IN	INR	221	6 826	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	93	5 840	0,05
FirstRand	ZA	ZAR	1 819	5 796	0,04
Legal & General Group	GB	GBP	2 163	5 770	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	141	5 609	0,04
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	928	5 457	0,04
Macquarie Group	AU	AUD	49	5 425	0,04
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	46 922	5 016	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	4 734	4 869	0,04
ORIX	JP	JPY	305	4 682	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	4 878	4 675	0,04
Vinci Partners Investments	BR	USD	606	4 514	0,04
TBC Bank Group	GE	GBP	167	4 489	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	3 773	4 129	0,03
Nasdaq	US	USD	82	4 073	0,03
Wise	GB	GBP	628	3 937	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	886	3 626	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1 518	3 619	0,03
FinecoBank	IT	EUR	257	3 535	0,03
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	1 870	3 291	0,03
Houlihan Lokey	US	USD	38	3 182	0,02
KakaoBank	KR	KRW	213	3 175	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	158	2 742	0,02
Northern Trust	US	USD	39	2 700	0,02
ICICI Bank ADR	IN	USD	126	2 574	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	332	2 501	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	467	2 317	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	224	2 250	0,02
Kruk	PL	PLN	27	2 195	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	329	2 164	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	476	2 149	0,02
Ares Management (A)	US	USD	27	2 087	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	1 973	1 995	0,02
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	2 481	1 904	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	48	1 800	0,01
Home First Finance India	IN	INR	223	1 763	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	2 840	1 675	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	141	1 602	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	363	1 585	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	1 756	1 473	0,01
JSE	ZA	ZAR	264	1 257	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	1 458	1 187	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	328	1 170	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	105	1 158	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	462	1 089	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1 856	1 019	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	1 476	984	0,01
VZ Holding	CH	CHF	10	811	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	11	761	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	197	754	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	29	738	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	153	726	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	410	714	0,01
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	200	699	0,01
Intermediate Capital Group	GB	GBP	42	626	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	491	615	0,00
LPI Capital	MY	MYR	249	612	0,00
EQT	SE	SEK	30	589	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	4	574	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	39	571	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	53	552	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	35	520	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	180	513	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	365	501	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	264	501	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	209	471	0,00
Federal Bank	IN	INR	296	443	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	377	441	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	176	421	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	174	417	0,00
DB Insurance	KR	KRW	7	401	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	542	399	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	143	387	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	602	364	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	193	355	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	431	355	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	629	354	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	480	347	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	2 617	346	0,00
SCB X (F)	TH	THB	98	271	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	17	254	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	4	253	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	4	245	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	36	243	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	177	226	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	134	221	0,00
AJ Bell	GB	GBP	59	221	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	291	217	0,00
NHN KCP	KR	KRW	28	211	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	100	210	0,00
Aviva	GB	GBP	43	207	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	28	200	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	751	197	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	44	193	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	12	191	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	32	191	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	4	189	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	50	178	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	57	177	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	63	175	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	58	159	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	306	154	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	201	150	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	26	141	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	262	116	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	40	113	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	35	96	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	3	91	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	1	87	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	9	74	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	9	71	0,00
Swiss Re	CH	CHF	1	46	0,00
M&G	GB	GBP	19	45	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	1	45	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	10	43	0,00
Credit Saison	JP	JPY	3	42	0,00
Security Bank	PH	PHP	20	30	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1	10	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	17	2	0,00
				2 219 932	17,21
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	1 353	36 271	0,28
Welltower REIT	US	USD	471	33 637	0,26
Vonovia	DE	EUR	1 519	29 808	0,23
China Resources Land	HK	HKD	5 986	25 205	0,20
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1 255	15 805	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3 144	7 215	0,06
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	12 563	6 583	0,05
Ciputra Development	ID	IDR	62 915	3 869	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	1 334	3 381	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	106 476	3 197	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	258	3 001	0,02
Mitsubishi Estate	JP	JPY	225	2 504	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	3 317	2 461	0,02
Supalai (F)	TH	THB	2 448	1 378	0,01
Land & Houses	TH	THB	4 967	1 293	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	78	1 249	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	38	1 027	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	4 115	971	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	412	667	0,01
Land & Houses (F)	TH	THB	2 524	657	0,01
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	1 647	538	0,00
Emaar Properties	AE	AED	349	510	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	111	446	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	178	440	0,00
Segro REIT	GB	GBP	28	263	0,00
CTP	NL	EUR	18	216	0,00
Ayala Land	PH	PHP	401	175	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	5 486	57	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	4	42	0,00
				182 866	1,42
Gouvernement					
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	253 114	251 628	1,95
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	188 882	188 682	1,46
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	141 542	141 039	1,09
				581 349	4,51
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10	166 566	1,29

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	45 646	0,35
				212 212	1,65
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	2 640	2 963	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	638	1 881	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	1 784	1 504	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	447	1 309	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	194	1 269	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	141	1 237	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	1 316	1 109	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	183	545	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	2	392	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	236	199	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	17	63	0,00
				12 471	0,10
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	325	42 551	0,33
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1 866	23 500	0,18
Elisa (A)	FI	EUR	369	20 804	0,16
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	894	11 842	0,09
Warner Music Group (A)	US	USD	422	11 661	0,09
Spotify Technology	SE	USD	98	11 626	0,09
Tele2 (B)	SE	SEK	578	5 563	0,04
Telstra Group	AU	AUD	1 453	3 816	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1 923	3 335	0,03
Bharti Airtel	IN	INR	366	3 248	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	114	2 504	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	9 053	2 379	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	112	2 215	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	53	1 789	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	261	1 429	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	49	1 347	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	20 790	1 318	0,01
Avex	JP	JPY	124	1 282	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	474	1 104	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	109	691	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	33	539	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	139	459	0,00
Bushiroad	JP	JPY	71	418	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	72	410	0,00
NexTone	JP	JPY	21	407	0,00
SK Telecom	KR	KRW	11	345	0,00
PLDT	PH	PHP	8	156	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	7	107	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	186	102	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	2 546	79	0,00
Indosat	ID	IDR	130	56	0,00
				157 082	1,22

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	3 342	14 365	0,11
Petro Rio	BR	BRL	1 733	10 798	0,08
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	194	4 689	0,04
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	175	844	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	41	234	0,00
Repsol	ES	EUR	6	79	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	7	10	0,00
				31 019	0,24
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	1 415	16 674	0,13
Endesa	ES	EUR	574	11 697	0,09
Naturgy Energy Group	ES	EUR	8	234	0,00
				28 605	0,22
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	3 894	17 503	0,14
Vale	BR	BRL	728	9 488	0,07
Bradespar (priv.)	BR	BRL	2 165	9 203	0,07
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	270	9 058	0,07
Suzano	BR	BRL	1 075	7 642	0,06
GCC	MX	MXN	563	4 064	0,03
Saudi Basic Industries	SA	SAR	135	3 013	0,02
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	2 220	2 085	0,02
Klabin	BR	BRL	68	235	0,00
				62 291	0,48
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	1 480	42 070	0,33
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1 957	20 502	0,16
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	920	14 702	0,11
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	5 014	10 803	0,08
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	718	10 645	0,08
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	295	7 607	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	3 167	6 813	0,05
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	3 008	4 561	0,04
GMexico Transportes	MX	MXN	965	1 990	0,02
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	15	924	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	38	388	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	79	84	0,00
Aena	ES	EUR	1	48	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	9	28	0,00
				121 165	0,94
Information Technology					
TOTVS	BR	BRL	1 863	8 648	0,07
Singia	BR	BRL	81	231	0,00
Indra Sistemas	ES	EUR	18	222	0,00
				9 101	0,07
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2 016	62 812	0,49
Amadeus IT Group	ES	EUR	339	21 595	0,17
Lojas Renner	BR	BRL	2 452	6 789	0,05
Humansoft Holding	KW	KWD	516	5 953	0,05
Vivara Participacoes	BR	BRL	1 150	4 273	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	131	4 175	0,03
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	82	1 223	0,01
				106 820	0,83
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	7 300	26 538	0,21
SLC Agricola	BR	BRL	979	7 642	0,06
Arca Continental	MX	MXN	604	5 225	0,04
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	3	272	0,00
				39 677	0,31
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	6	235	0,00
				235	0,00
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3 527	27 421	0,21
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	301	22 495	0,17
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	10 142	21 304	0,17
Al Rajhi Bank	SA	SAR	1 138	21 115	0,16
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	4 039	18 862	0,15
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	4 650	9 301	0,07
Riyad Bank	SA	SAR	901	6 531	0,05
Cielo	BR	BRL	6 081	5 885	0,05
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1 395	5 881	0,05
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	307	4 228	0,03
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	99 487	3 466	0,03
Zenith Bank	NG	NGN	107 948	3 450	0,03
Gentera	MX	MXN	3 146	3 139	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	446	2 968	0,02
AIB Group	IE	EUR	430	1 675	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	423	931	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	228	727	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	255	569	0,00
Axis Bank GDR	IN	USD	12	553	0,00
Bankinter	ES	EUR	97	522	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	179	203	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	72	180	0,00
				161 406	1,25
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	1 522	4 400	0,03
Ascott Residence Trust	SG	SGD	76	56	0,00
				4 456	0,03
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	627 850	561 840	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	283 547	256 110	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	280 406	253 906	1,97
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	229 135	206 508	1,60
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	2 584 157	17 214	0,13
				1 295 578	10,05
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2 174	8 378	0,06
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	5 275	4 447	0,03
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	1 280	3 227	0,03
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	1 165	2 937	0,02
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	154	2 619	0,02
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	654	2 522	0,02
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	991	2 499	0,02
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	3 544	2 404	0,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	911	2 297	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	1 358	2 025	0,02
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	628	1 582	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	395	1 524	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	76	1 469	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	337	1 349	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	71	1 209	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	61	1 191	0,01
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	280	834	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	62	829	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	67	623	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	389	549	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	35	532	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	67	498	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	104	403	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	85	329	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	17	234	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	45	181	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	1	9	0,00
				46 700	0,36
Services de communication					
Tim	BR	BRL	3 136	7 949	0,06

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cellnex Telecom	ES	EUR	96	3 664	0,03
				11 613	0,09

Instruments du marché monétaire

Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	2 466	2 463	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	2 466	2 463	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	1 973	1 972	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	1 973	1 972	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	1 973	1 971	0,02
SMBC Brussel BRH CD3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	1 973	1 970	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	1 677	1 674	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	1 480	1 480	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	1 480	1 480	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	1 480	1 479	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	1 184	1 177	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	986	987	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	986	987	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	986	986	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	986	986	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	986	986	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	986	986	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	986	986	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	986	986	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	986	985	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	986	984	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	986	983	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	986	983	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	986	982	0,01
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	493	493	0,00
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	493	493	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	493	493	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	493	493	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	493	492	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	493	490	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	493	489	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	493	489	0,00
				36 840	0,29

Non coté

Energie

Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	24 818	0	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	2	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	314	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	14 677	0	0,00
				0	0,00

Matériaux

Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	310	18 269	0,14
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	106	6 255	0,05
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	72	4 222	0,03
United Rusal International*	RU	USD	2 897	0	0,00
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	4	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	202	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	232	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	17	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	16 271	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	3	0	0,00
				28 746	0,22

Industries

Tradeshift Holdings*	US	USD	197	2 238	0,02
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	533	0	0,00
				2 238	0,02

Technologies de l'information

Bytedance*	CN	USD	60	8 500	0,07
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	583	2 136	0,02
Updater CDI*	US	AUD	14	263	0,00
Yandex*	RU	USD	1	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	12	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	639	0	0,00
				10 899	0,08

Consommation non essentielle

Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	163	768	0,01
IFLIX*	MY	USD	200	11	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	15 477	0	0,00
				779	0,01

Consommation courante

i-Tail (F)	TH	THB	713	389	0,00
				389	0,00

Santé

Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	173	2 077	0,02
Chime Biologics*	CN	USD	37	12	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	37	7	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	277	0	0,00
				2 096	0,02

Finance

TCS Group Holding GDR*	CY	USD	895	0	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	8 295	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4 148	0	0,00
				0	0,00

Fractions			6	0,00
Total des investissements (coût EUR 11 201 581)			11 777 439	91,32

Dépôts bancaires

Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	4 932	4 932	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	4 932	4 932	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	4 932	4 932	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	4 932	4 932	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	4 241	4 241	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	2 959	2 959	0,02
				26 928	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				11 804 367	91,53

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	633 381	4 350	0,03
Credicorp (US) (MS)	USD	5 956	130	0,00
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	3 041	29	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	570	13	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	112	0	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	746	(1)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	2 694	(2)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	2 447	(18)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	2 984 776	(282)	(0,00)
			4 219	0,03

Contrats de change à terme

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)				
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023		51 843	419	0,00
			419	0,00
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		55 279	83	0,00
			83	0,00
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		50 762	76	0,00
			76	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	564 136	43 094	0,33
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	589 956	35 901	0,28
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	800 633	19 724	0,15
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	402 466	12 349	0,10
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	152 079	1 121	0,01
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	22 792	437	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	5 390	384	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	802	22	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	5 104	(8)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	8 686	(8)	(0,00)
			113 016	0,88

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	1	15	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(105)	0	0,00
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(46)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(17)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(24)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(33)	(5)	(0,00)

Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(13)	(10)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(305)	(12)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(140)	(15)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(8)	(20)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(101)	(24)	(0,00)
			(74)	(0,00)
Autres actifs et passifs			974 951	7,57
Actif net			12 897 057	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	30,62
Allemagne	DE	8,32
Irlande	IE	7,54
Royaume-Uni	GB	6,98
Chine	CN	4,66
France	FR	4,02
Japon	JP	3,80
Suisse	CH	2,78
Inde	IN	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,90
Brésil	BR	1,65
Province de Taïwan	TW	1,50
Corée	KR	1,44
Pays-Bas	NL	1,43
Espagne	ES	1,31
Suède	SE	1,24
Danemark	DK	1,09
Indonésie	ID	1,00
Mexique	MX	0,98
Australie	AU	0,84
Afrique du Sud	ZA	0,74
Singapour	SG	0,69
Thaïlande	TH	0,61
Italie	IT	0,61
Finlande	FI	0,59
Canada	CA	0,46
Arabie saoudite	SA	0,27
Grèce	GR	0,27
Bermudes	BM	0,25
Malaisie	MY	0,21
Philippines	PH	0,19
Kazakhstan	KZ	0,17
Autriche	AT	0,17
Pologne	PL	0,11
Belgique	BE	0,10
Uruguay	UY	0,10
Emirats arabes unis	AE	0,09
Îles Caïmans	KY	0,08
Norvège	NO	0,07
Qatar	QA	0,07
Pérou	PE	0,07
Luxembourg	LU	0,06
Nigeria	NG	0,05
Koweït	KW	0,05
Île Maurice	MU	0,05
Portugal	PT	0,04
Géorgie	GE	0,03
Slovénie	SI	0,03
Nouvelle Zélande	NZ	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Roumanie	RO	0,02
Israël	IL	0,01
Chili	CL	0,01
Hongrie	HU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		8,47

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Exxon Mobil	US	USD	313	33 835	0,46
TotalEnergies	FR	EUR	578	33 504	0,46
Schlumberger (US)	US	USD	636	28 135	0,39
OMV AG	AT	EUR	284	12 161	0,17
Shell	GB	GBP	293	8 200	0,11
Santos	AU	AUD	1 295	5 548	0,08
Cheniere Energy	US	USD	33	4 534	0,06
Aker BP	NO	NOK	195	4 232	0,06
Baker Hughes	US	USD	159	4 214	0,06
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	6 262	3 717	0,05
China Suntien Green Energy (H)	CN	HKD	9 270	3 675	0,05
ChampionX	US	USD	136	3 372	0,05
Pioneer Natural Resources	US	USD	16	3 091	0,04
John Wood Group	GB	GBP	1 178	3 026	0,04
Thungela Resources	ZA	ZAR	339	2 872	0,04
Great Eastern Shipping	IN	INR	359	2 697	0,04
Reliance Industries	IN	INR	94	2 530	0,03
Dayang Enterprise Holdings	MY	MYR	6 109	1 644	0,02
Inpex	JP	JPY	165	1 639	0,02
OMV Petrom	RO	RON	16 343	1 608	0,02
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	405	1 598	0,02
Iwatani	JP	JPY	34	1 473	0,02
Denbury	US	USD	11	910	0,01
PTT (F)	TH	THB	1 047	863	0,01
Africa Oil (SE)	CA	SEK	445	796	0,01
PetroChina (H)	CN	HKD	1 220	768	0,01
BP	GB	GBP	90	546	0,01
Woodside Energy Group	AU	AUD	25	513	0,01
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	1 801	465	0,01
SBM Offshore	NL	EUR	30	386	0,01
S-Oil	KR	KRW	7	373	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN	PL	PLN	20	279	0,00
Empresas Copec	CL	CLP	34	219	0,00
United Tractors	ID	IDR	112	200	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	421	141	0,00
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	128	136	0,00
Karoon Energy	AU	AUD	103	134	0,00
Chennai Petroleum	IN	INR	26	88	0,00
Serica Energy	GB	GBP	23	62	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	60	56	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	64	55	0,00
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	15	53	0,00
Tenaris	LU	EUR	3	40	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	27	23	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	10	17	0,00
CGG	FR	EUR	2	2	0,00
				174 430	2,39
Services publics					
NextEra Energy	US	USD	267	18 481	0,25
National Grid	GB	GBP	1 357	17 695	0,24
Sempra Energy	US	USD	122	17 272	0,24
Enel	IT	EUR	1 500	9 300	0,13
Engie	FR	EUR	487	7 068	0,10
Exelon	US	USD	101	3 943	0,05
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	291	2 852	0,04
Orsted	DK	DKK	28	2 269	0,03
NHPC	IN	INR	4 311	2 117	0,03
Nippon Gas	JP	JPY	162	2 069	0,03
Cikarang Listrindo	ID	IDR	37 155	1 572	0,02
Mega First	MY	MYR	2 197	1 526	0,02
West Holdings	JP	JPY	52	1 118	0,02
First Gen	PH	PHP	3 473	899	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	27	769	0,01
ACEN	PH	PHP	7 675	754	0,01
Aboitiz Power	PH	PHP	1 150	715	0,01
E.ON	DE	EUR	51	606	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	38	469	0,01
PTC India	IN	INR	406	428	0,01
Severn Trent	GB	GBP	13	422	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	132	378	0,01
Drax Group	GB	GBP	41	294	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	654	279	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	214	194	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments	HK	HKD	335	191	0,00
China National Nuclear Power (A)	CN	CNY	203	184	0,00
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	188	171	0,00
ERG	IT	EUR	6	162	0,00
EDP - Energias de (Portugal)	PT	EUR	28	139	0,00
Snam	IT	EUR	27	134	0,00
Centrica	GB	GBP	92	121	0,00
ENN Natural Gas (A)	CN	CNY	42	111	0,00
				94 702	1,30
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	154	25 123	0,34
Corteva	US	USD	250	13 873	0,19
UPM-Kymmene	FI	EUR	362	10 464	0,14
Linde	US	USD	28	9 279	0,13
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	168	8 838	0,12
Lundin Gold	CA	CAD	724	8 299	0,11
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	374	8 196	0,11
DSM Firmenich	CH	EUR	65	7 677	0,11
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	265	6 819	0,09
Vale ADR	BR	USD	515	6 690	0,09
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	255	6 170	0,08
Southern Copper (US)	US	USD	85	5 880	0,08
Sika (BR)	CH	CHF	23	5 711	0,08
BHP Group	AU	AUD	180	4 823	0,07
NOF	JP	JPY	103	4 275	0,06
Endeavour Mining	GB	CAD	183	4 275	0,06
Avia Avian	ID	IDR	102 606	3 802	0,05
Jubilee Metals Group	GB	GBP	36 049	3 800	0,05
Pan American Silver (États-Unis)	CA	USD	229	3 720	0,05
Alphamin Resources	MU	CAD	6 207	3 712	0,05
Kansai Paint	JP	JPY	290	3 691	0,05
Fertiglobe	AE	AED	3 785	3 585	0,05
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2 314	3 544	0,05
Glencore	CH	ZAR	632	3 365	0,05
Rio Tinto	GB	GBP	54	3 078	0,04
Perseus Mining	AU	AUD	2 171	2 907	0,04
RPM International	US	USD	39	2 879	0,04
Wheaton Precious Metals	CA	USD	64	2 851	0,04
Ternium ADR	LU	USD	72	2 813	0,04
LG Chem	KR	KRW	5	2 731	0,04
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	6 413	2 458	0,03
Glencore	CH	GBP	399	2 133	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	175	2 013	0,03
Hexpol	SE	SEK	186	1 982	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	59	1 970	0,03
IGO	AU	AUD	233	1 939	0,03
Borouge	AE	AED	2 833	1 845	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	61	1 794	0,02
Nissan Chemical	JP	JPY	45	1 792	0,02
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	26	1 749	0,02
Victrex	GB	GBP	88	1 688	0,02
Nickel Mines	AU	AUD	2 899	1 664	0,02
Mineral Resources	AU	AUD	36	1 620	0,02
Gold Fields	ZA	ZAR	114	1 608	0,02
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	7 566	1 540	0,02
Symrise	DE	EUR	13	1 444	0,02
Adriatic Metals	GB	GBP	661	1 431	0,02
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	352	1 356	0,02
Maeda Kosen	JP	JPY	55	1 194	0,02
FP	JP	JPY	51	1 157	0,02
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	290	1 116	0,02
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	65	1 108	0,02
PPC	ZA	ZAR	7 773	1 093	0,01
Air Water	JP	JPY	93	1 063	0,01
Huhtamaki	FI	EUR	31	998	0,01
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	876	967	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	19	813	0,01
BlueScope Steel	AU	AUD	66	795	0,01
Keshun Waterproof Technology (A)	CN	CNY	532	750	0,01
Celanese	US	USD	8	733	0,01
Evolution Mining	AU	AUD	322	688	0,01
Siam Cement (F)	TH	THB	80	671	0,01
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	46	654	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	18	635	0,01
Kaneka	JP	JPY	26	623	0,01
Petronas Chemicals Group	MY	MYR	393	566	0,01
POSCO	KR	KRW	2	557	0,01
Gold Road Resources	AU	AUD	493	556	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	73	484	0,01
China Steel	TW	TWD	489	420	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	12	410	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	142	404	0,01
Scientex	MY	MYR	547	379	0,01
China Hongqiao Group	CN	HKD	419	373	0,01
Nan Ya Plastics	TW	TWD	144	331	0,00
Impala Platinum Holdings	ZA	ZAR	37	326	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	14	322	0,00
Formosa Plastics	TW	TWD	116	320	0,00
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	160	257	0,00
Xianhe	CN	CNY	81	256	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	3	250	0,00
Indorama Ventures (F)	TH	THB	228	206	0,00
Xianhe (A)	CN	CNY	63	201	0,00
Keshun Waterproof Technologies	CN	CNY	126	178	0,00
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	5	167	0,00
DL Holdings	KR	KRW	5	165	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	9	144	0,00
Chr Hansen Holding	DK	DKK	2	143	0,00
Wienerberger	AT	EUR	5	140	0,00
Akzo Nobel	NL	EUR	2	139	0,00
Arkema	FR	EUR	2	137	0,00
Holcim	CH	CHF	2	135	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	7	132	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	33	127	0,00
Empresas Cmpc	CL	CLP	88	125	0,00
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	55	121	0,00
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	4	113	0,00
SH Kelkar	IN	INR	87	111	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	2	106	0,00
Ganfeng Lithium Group (H)	CN	HKD	17	99	0,00
ADEKA	JP	JPY	6	86	0,00
Soulbrain	KR	KRW	1	72	0,00
Sudarshan Chemical Industries	IN	INR	16	71	0,00
Champion Iron	AU	AUD	15	59	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	71	49	0,00
Musgrave Minerals	AU	AUD	352	47	0,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs.

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Era (A)	CN	CNY	65	44	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	9	35	0,00
SIG Combibloc Group	CH	CHF	1	27	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	7	25	0,00
LG Chem (priv.)	KR	KRW	1	24	0,00
Ganfeng Lithium Group (A)	CN	CNY	1	13	0,00
Scientex WTS 14/01/2026	MY	MYR	28	3	0,00
				239 409	3,28
Industries					
RELX	GB	GBP	1 144	34 481	0,47
Experian	IE	GBP	822	26 327	0,36
RELX (NL)	GB	EUR	709	21 365	0,29
Howmet Aerospace	US	USD	531	21 133	0,29
Norfolk Southern	US	USD	106	19 564	0,27
Raytheon Technologies	US	USD	208	18 761	0,26
Rentokil Initial	GB	GBP	2 490	17 944	0,25
Sandvik	SE	SEK	965	17 796	0,24
L3Harris Technologies	US	USD	91	16 288	0,22
Wizz Air Holdings	CH	GBP	415	14 288	0,20
Wolters Kluwer	NL	EUR	101	12 183	0,17
ITT	US	USD	157	12 039	0,17
Bunzl	GB	GBP	313	11 283	0,15
Allegion	IE	USD	113	11 282	0,15
Genpact	US	USD	247	9 919	0,14
ITOCHU	JP	JPY	327	9 786	0,13
Assa Abloy (B)	SE	SEK	450	9 700	0,13
Legrand	FR	EUR	110	9 413	0,13
Elis	FR	EUR	485	8 730	0,12
Siemens	DE	EUR	53	7 955	0,11
IMCD	NL	EUR	56	7 605	0,10
Intertek Group	GB	GBP	158	7 467	0,10
Kone (B)	FI	EUR	135	6 962	0,10
Teleperformance	FR	EUR	38	6 826	0,09
FTI Consulting	US	USD	40	6 557	0,09
Ferguson	GB	GBP	47	6 054	0,08
Hitachi	JP	JPY	117	5 867	0,08
MISUMI Group	JP	JPY	255	5 803	0,08
Havells India	IN	INR	420	5 732	0,08
DCC (Royaume-Uni)	IE	GBP	96	5 434	0,07
BOC Aviation	SG	HKD	719	5 157	0,07
SS&C Technologies Holdings	US	USD	94	4 910	0,07
Grab Holdings	SG	USD	1 530	3 972	0,05
Concentrix	US	USD	44	3 891	0,05
FedEx	US	USD	18	3 807	0,05
Air Lease (A)	US	USD	102	3 699	0,05
Central Japan Railway	JP	JPY	33	3 682	0,05
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	423	3 423	0,05
Techtronic Industries	HK	HKD	338	3 306	0,05
International Container Terminal Services	PH	PHP	902	3 200	0,04
XPO	US	USD	77	3 104	0,04
Univar	US	USD	96	3 096	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	192	2 982	0,04
Hensoldt	DE	EUR	83	2 810	0,04
Barloworld	ZA	ZAR	600	2 692	0,04
Makita	JP	JPY	97	2 477	0,03
Clarivate	GB	USD	296	2 366	0,03
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	30	2 337	0,03
Union Pacific	US	USD	13	2 330	0,03
Arcadis (Pays-Bas)	NL	EUR	62	2 314	0,03
Industries of Qatar	QA	QAR	723	2 295	0,03
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	42	2 219	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	183	2 214	0,03
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	870	2 194	0,03
Deutsche Post	DE	EUR	50	2 170	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	85	2 124	0,03
Bidvest Group	ZA	ZAR	167	2 070	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	114	2 062	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	8	2 059	0,03
Carlisle	US	USD	10	2 040	0,03
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	78	1 971	0,03
Dip	JP	JPY	87	1 930	0,03
SKF (B)	SE	SEK	116	1 902	0,03
Leidos Holdings	US	USD	22	1 895	0,03
Stanley Black & Decker	US	USD	24	1 879	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	63	1 739	0,02
GXO Logistics	US	USD	36	1 735	0,02
General Electric (US)	US	USD	19	1 724	0,02
Brenntag	DE	EUR	23	1 709	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	10	1 703	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	47	1 589	0,02
Ushio	JP	JPY	139	1 563	0,02
Jacobs Solutions	US	USD	15	1 547	0,02
Nabtesco	JP	JPY	69	1 497	0,02
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	449	1 474	0,02
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	590	1 454	0,02
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	36	1 279	0,02
KEI Industries	IN	INR	60	1 266	0,02
Kyushu Railway Co	JP	JPY	61	1 257	0,02
Miura	JP	JPY	52	1 256	0,02
Arwana Citramulia	ID	IDR	22 156	1 253	0,02
Siemens Energy	DE	EUR	56	1 252	0,02
THK	JP	JPY	62	1 247	0,02
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	281	1 237	0,02
ManpowerGroup	US	USD	18	1 229	0,02
AGC	JP	JPY	36	1 212	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	8	1 209	0,02
SIS	IN	INR	257	1 095	0,02
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	41	1 074	0,01
Surya Pertiwi	ID	IDR	29 858	1 024	0,01
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	165	1 000	0,01
Star Bulk Carriers	GR	USD	52	995	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	152	870	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	23	846	0,01
RXO	US	USD	50	829	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	157	787	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	2 348	784	0,01
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	41	774	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	258	771	0,01
Toppan	JP	JPY	39	759	0,01
Manpowergroup Greater China	CN	HKD	921	759	0,01
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	187	749	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	92	747	0,01
Toyota Industries	JP	JPY	14	728	0,01
Raksul	JP	JPY	79	724	0,01
Estun Automation (A)	CN	CNY	242	721	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	37	669	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	39	667	0,01
Pilot	JP	JPY	20	615	0,01
ZTO Express Cayman	CN	HKD	24	600	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	1 903	596	0,01
en Japan	JP	JPY	33	527	0,01
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	348	507	0,01
NSK	JP	JPY	98	501	0,01
National Express Group	GB	GBP	352	487	0,01
NARI Technology (A)	CN	CNY	140	480	0,01
CTOS Digital	MY	MYR	1 619	465	0,01
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	CN	CNY	90	451	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	185	435	0,01
Balfour Beatty	GB	GBP	95	414	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	777	412	0,01
Nihon Flush	JP	JPY	60	411	0,01
Business Online (F)	TH	THB	1 419	377	0,01
Vinci	FR	EUR	3	364	0,00
Zeda (Afrique du Sud)	ZA	ZAR	600	361	0,00
DL E&C	KR	KRW	15	353	0,00
Smart Metering Systems	GB	GBP	39	350	0,00
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	1 080	340	0,00
CNH Industrial	GB	EUR	26	337	0,00
Management Solutions	JP	JPY	16	335	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	11	321	0,00
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	223	308	0,00
Hazama Ando	JP	JPY	49	290	0,00
Central Glass	JP	JPY	14	273	0,00
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	566	266	0,00
Seino Holdings	JP	JPY	26	261	0,00
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	17	244	0,00
Downer EDI	AU	AUD	111	238	0,00
ROCKWOOL International	DK	DKK	1	235	0,00
SWCC Holdings	JP	JPY	20	230	0,00
Techno Smart	JP	JPY	21	226	0,00
Cebu Air	PH	PHP	296	191	0,00
S-1	KR	KRW	5	185	0,00
Samsung Engineering	KR	KRW	9	181	0,00
Cebu Air (priv.)	PH	PHP	279	180	0,00
Traton	DE	EUR	8	176	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	49	173	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	128	172	0,00
Daifuku	JP	JPY	10	169	0,00
Iveco Group	IT	EUR	20	164	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	47	161	0,00
China State Construction International Holdings	HK	HKD	129	145	0,00
Rexel	FR	EUR	7	137	0,00
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	22	136	0,00
Tsugami	JP	JPY	14	135	0,00
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	11	135	0,00
Nibe Industrier (B)	SE	SEK	13	134	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	120	0,00
AerCap Holdings	IE	USD	2	119	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	2	113	0,00
CRRC (H)	CN	HKD	187	110	0,00
Credit Bureau Asia	SG	SGD	153	102	0,00
Salik Co P	AE	AED	136	101	0,00
Sterling and Wilson Renewable	IN	INR	30	100	0,00
China Lesso Group Holdings	CN	HKD	118	93	0,00
Cardig Aero Services	ID	IDR	3 626	92	0,00
Aker Carbon Capture	NO	NOK	96	89	0,00
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	20	82	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	22	76	0,00
Sulzer	CH	CHF	1	74	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	1	73	0,00
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	18	71	0,00
KEC International	IN	INR	12	59	0,00
Metso Outotec	FI	EUR	5	54	0,00
DKSH Holding	CH	CHF	1	48	0,00
Intrum	SE	SEK	6	46	0,00
Visional	JP	JPY	1	45	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	159	31	0,00
Hefei Meiya Optoelectronic Technology (A)	CN	CNY	8	30	0,00
DSV	DK	DKK	1	26	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	2	26	0,00
Securitas (B)	SE	SEK	3	25	0,00
Geberit	CH	CHF	1	25	0,00
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	1	23	0,00
ISS	DK	DKK	1	22	0,00
Aker	NO	NOK	1	18	0,00
Nihon M&A Center Holdings	JP	JPY	2	15	0,00
CIMC Enric Holdings	HK	HKD	11	10	0,00
Circulation	JP	JPY	2	8	0,00
				537 036	7,37

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Information Technology					
Microsoft	US	USD	317	87 870	1,21
Apple	US	USD	523	79 907	1,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5 175	76 616	1,05
Samsung Electronics	KR	KRW	1 562	69 372	0,95
Alphabet (A)	US	USD	652	62 803	0,86
SAP	DE	EUR	411	50 456	0,69
Tencent Holdings	CN	HKD	1 087	43 611	0,60
Nvidia	US	USD	140	34 938	0,48
Salesforce.com	US	USD	150	26 923	0,37
Infineon Technologies	DE	EUR	727	23 913	0,33
Sage Group	GB	GBP	2 427	22 635	0,31
Micron Technology	US	USD	337	19 267	0,26
Oracle	US	USD	208	17 895	0,25
Qualcomm	US	USD	168	17 503	0,24
Auto Trader Group	GB	GBP	2 157	15 622	0,21
Alten	FR	EUR	76	11 771	0,16
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2 275	11 337	0,16
Juniper Networks	US	USD	363	9 852	0,14
SK Hynix	KR	KRW	156	9 487	0,13
Palo Alto Networks	US	USD	55	9 062	0,12
Lumentum Holdings	US	USD	205	8 955	0,12
Marvell Technology	US	USD	243	8 577	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	219	8 026	0,11
Scout24	DE	EUR	140	7 899	0,11
MediaTek	TW	TWD	390	7 664	0,11
Tokyo Electron	JP	JPY	74	7 656	0,11
Yageo	TW	TWD	515	7 549	0,10
ASML Holding	NL	EUR	13	7 491	0,10
Capgemini	FR	EUR	45	7 371	0,10
Keyence	JP	JPY	18	7 295	0,10
Temenos	CH	CHF	69	5 213	0,07
GB Group	GB	GBP	1 403	5 204	0,07
SUSE	DE	EUR	289	4 948	0,07
CDW	US	USD	32	4 861	0,07
Murata Manufacturing	JP	JPY	94	4 777	0,07
NAVER	KR	KRW	31	4 038	0,06
Mitsui High-Tec	JP	JPY	73	3 962	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	146	3 324	0,05
Shimadzu	JP	JPY	117	3 297	0,05
Ciena	US	USD	79	3 287	0,05
Fujitsu	JP	JPY	26	3 144	0,04
Nanya Technology	TW	TWD	1 558	3 121	0,04
DXC Technology	US	USD	137	2 961	0,04
Taiyo Yuden	JP	JPY	98	2 712	0,04
Infosys ADR	IN	USD	184	2 567	0,04
KoMiCo	KR	KRW	76	2 233	0,03
Intel	US	USD	79	2 221	0,03
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	364	2 171	0,03
Riken Keiki	JP	JPY	56	1 955	0,03
Sansan	JP	JPY	161	1 943	0,03
Pentamaster International	MY	HKD	14 616	1 874	0,03
Powertech Technology	TW	TWD	675	1 829	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	12	1 822	0,02
Socionext	JP	JPY	24	1 779	0,02
Baltic Classifieds Group	GB	GBP	932	1 725	0,02
Getac Holdings	TW	TWD	966	1 676	0,02
Akamai Technologies	US	USD	20	1 518	0,02
Infosys	IN	INR	108	1 504	0,02
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	152	1 451	0,02
AEM Holdings	SG	SGD	629	1 450	0,02
New Relic	US	USD	22	1 430	0,02
Shoper	PL	PLN	207	1 405	0,02
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	29	1 392	0,02
Pegasystems	US	USD	31	1 286	0,02
Nutanix (A)	US	USD	58	1 259	0,02
Obic	JP	JPY	9	1 218	0,02
Delta Electronics	TW	TWD	128	1 131	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	14	1 103	0,02
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	54	1 065	0,01
SEEK	AU	AUD	70	1 037	0,01
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	27	1 024	0,01
giftee	JP	JPY	59	878	0,01
FPT	VN	VND	293	877	0,01
Kyocera	JP	JPY	18	857	0,01
Baidu (A)	CN	HKD	60	814	0,01
Beisen Holding	CN	HKD	557	813	0,01
NEC	JP	JPY	23	799	0,01
Justsystems	JP	JPY	33	796	0,01
Ulvac	JP	JPY	21	754	0,01
Genus Power Infrastructure	IN	INR	737	744	0,01
SKP Resources	MY	MYR	2 441	646	0,01
HCL Technologies	IN	INR	53	626	0,01
VS Industry	MY	MYR	3 606	598	0,01
Domain Holdings (Australie)	AU	AUD	286	575	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	293	574	0,01
Rorze	JP	JPY	9	574	0,01
Kamakura Shinsho	JP	JPY	91	566	0,01
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	29	557	0,01
Shibaura Electronics	JP	JPY	13	498	0,01
Endava ADR	GB	USD	9	475	0,01
Argo Graphics	JP	JPY	18	452	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	52	430	0,01
Innoviz Technology Service	IL	USD	176	414	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	10	409	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	1	394	0,01
Advantech	TW	TWD	35	383	0,01
SEMITEC	JP	JPY	29	380	0,01
Lasertec	JP	JPY	3	340	0,00
Kakao	KR	KRW	8	329	0,00
Metrodata Electronics	ID	IDR	9 105	321	0,00
Foxconn Industrial Internet (A)	CN	CNY	150	317	0,00
Wistron	TW	TWD	224	308	0,00
Innodisk	TW	TWD	34	303	0,00
Appier Group	JP	JPY	26	265	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	16	249	0,00
Ferrotec Holdings	JP	JPY	12	245	0,00
ASMPT	HK	HKD	33	234	0,00
RS Technologies	JP	JPY	11	233	0,00
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	7	233	0,00
Lenovo Group	CN	HKD	231	214	0,00
Chicony Electronics	TW	TWD	69	199	0,00
E Ink Holdings	TW	TWD	34	191	0,00
Longshine Technology	CN	CNY	58	183	0,00
D&O Green Technologies	MY	MYR	208	174	0,00
Tripod Technology	TW	TWD	51	172	0,00
SES Imagotag	FR	EUR	1	167	0,00
Wiwynn	TW	TWD	5	165	0,00
Atea	NO	NOK	13	163	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	136	158	0,00
Logitech International	CH	CHF	3	143	0,00
Adevinta	NO	NOK	20	137	0,00
Rohm	JP	JPY	2	134	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	1	133	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	37	121	0,00
Elite Material	TW	TWD	22	106	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	17	104	0,00
Silergy	CN	TWD	7	101	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	3	91	0,00
SiteMinder	AU	AUD	33	72	0,00
Arcadyan Technology	TW	TWD	22	65	0,00
TeamViewer	DE	EUR	4	63	0,00
Wingtech Technology	CN	CNY	9	59	0,00
Starpower Semiconductor	CN	CNY	2	51	0,00
UMS Holdings	SG	SGD	70	49	0,00
GL Sciences	JP	JPY	3	46	0,00
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	8	37	0,00
Sensortek Technology	TW	TWD	3	26	0,00
Longshine Technology (A)	CN	CNY	8	26	0,00
Lotes	TW	TWD	1	1	0,00
				899 851	12,35
Consommation non essentielle					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	3 718	35 599	0,49
Amazon.com	US	USD	333	31 839	0,44
Service Corp International	US	USD	323	20 648	0,28
Meituan (B)	CN	HKD	1 280	19 793	0,27
Autoliv	SE	USD	249	19 230	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	22	19 142	0,26
Starbucks	US	USD	172	17 686	0,24
Electronic Arts	US	USD	138	15 907	0,22
Prosus	NL	EUR	214	14 539	0,20
Burberry Group	GB	GBP	448	13 238	0,18
Lowe's Cos	US	USD	71	13 225	0,18
Publicis Groupe	FR	EUR	176	13 055	0,18
Trip.com Group ADR	CN	USD	387	12 341	0,17
Naspers (N)	ZA	ZAR	74	11 890	0,16
Aptiv	IE	USD	117	10 794	0,15
Papa John's International	US	USD	147	9 871	0,14
Kering	FR	EUR	16	9 139	0,13
JD.com (A)	CN	HKD	558	8 960	0,12
Sands (Chine)	CN	HKD	2 650	8 564	0,12
Tata Motors	IN	INR	1 420	7 658	0,11
Puma	DE	EUR	144	7 636	0,10
Eicher Motors	IN	INR	206	7 553	0,10
Sony	JP	JPY	90	7 344	0,10
Entain	GB	GBP	439	7 227	0,10
ANTA Sports Products	CN	HKD	631	7 075	0,10
MercadoLibre	UY	USD	6	6 948	0,10
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	766	6 649	0,09
Ipsos	FR	EUR	124	6 076	0,08
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	917	5 897	0,08
Kingfisher	GB	GBP	1 920	5 635	0,08
Samsonite International	US	HKD	1 926	5 512	0,08
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	91	5 268	0,07
Sea ADR	SG	USD	74	5 079	0,07
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	259	5 013	0,07
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	912	4 861	0,07
Hyundai Mobis	KR	KRW	31	4 571	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	30	4 550	0,06
Persimmon	GB	GBP	297	4 448	0,06
Fast Retailing	JP	JPY	19	4 049	0,06
OPAP	GR	EUR	261	4 039	0,06
Denso	JP	JPY	73	3 997	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	418	3 977	0,05
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	6 453	3 924	0,05
Yum China Holdings	CN	USD	69	3 808	0,05
Oriental Land	JP	JPY	115	3 682	0,05
Descente	JP	JPY	127	3 653	0,05
Li Ning	CN	HKD	565	3 649	0,05
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	909	3 513	0,05
Allegro	PL	PLN	450	3 213	0,04
Deckers Outdoor	US	USD	7	3 000	0,04
Whitbread	GB	GBP	79	2 913	0,04
NetEase	CN	HKD	175	2 822	0,04
Dream International	HK	HKD	5 333	2 805	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	240	2 771	0,04
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	38	2 687	0,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	133	2 602	0,04
Suzuki Motor	JP	JPY	81	2 551	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	33	2 550	0,03
Charter Communications (A)	US	USD	8	2 519	0,03
Yamaha	JP	JPY	69	2 450	0,03

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Crystal International Group	HK	HKD	6 373	2 225	0,03
Open House	JP	JPY	61	2 202	0,03
Sun International	ZA	ZAR	1 070	2 172	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2 554	2 153	0,03
Koito Manufacturing	JP	JPY	121	2 117	0,03
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	34	2 111	0,03
Autoliv SDR	SE	SEK	27	2 086	0,03
Afya	BR	USD	189	2 023	0,03
STS Holding	PL	PLN	453	2 006	0,03
WPP (GB)	GB	GBP	175	1 849	0,03
ABC-Mart	JP	JPY	35	1 792	0,02
Crocs	US	USD	16	1 741	0,02
Pepco Group	GB	PLN	199	1 727	0,02
Famous Brands	ZA	ZAR	530	1 717	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	101	1 703	0,02
Expedia Group	US	USD	20	1 687	0,02
BYD (H)	CN	HKD	59	1 622	0,02
Burlington Stores	US	USD	9	1 593	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	1 839	1 543	0,02
BYD (A)	CN	CNY	44	1 490	0,02
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	13	1 484	0,02
Resorttrust	JP	JPY	99	1 479	0,02
Advance Auto Parts	US	USD	13	1 473	0,02
Yum China Holdings	CN	HKD	26	1 418	0,02
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	3 696	1 406	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	128	1 373	0,02
Home Product Center (F)	TH	THB	3 522	1 311	0,02
Ross Stores	US	USD	13	1 260	0,02
Neusoft Education Technology	CN	HKD	3 411	1 260	0,02
NetEase ADR	CN	USD	15	1 233	0,02
Jumbo	GR	EUR	59	1 227	0,02
Zhejiang Supor (A)	CN	CNY	174	1 170	0,02
Churchill Downs	US	USD	4	1 168	0,02
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	53	1 127	0,02
Vail Resorts	US	USD	5	1 093	0,01
Rinnai	JP	JPY	49	1 078	0,01
Genting (Malaisie)	MY	MYR	1 114	1 065	0,01
Pico Far East Holdings	HK	HKD	6 786	1 035	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	47	996	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	513	971	0,01
PDD Holdings ADR	IE	USD	16	970	0,01
Stellantis	NL	EUR	63	949	0,01
Ferrari	IT	USD	4	945	0,01
Kadokawa	JP	JPY	47	916	0,01
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	137 026	885	0,01
Capcom	JP	JPY	26	884	0,01
Oppein Home Group (A)	CN	CNY	58	880	0,01
Yonex	JP	JPY	78	846	0,01
Nojima	JP	JPY	86	830	0,01
Tokyo Base	JP	JPY	277	827	0,01
Tsuburaya Fields Holdings	JP	JPY	66	810	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	341	748	0,01
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	23	697	0,01
K's Holdings	JP	JPY	87	696	0,01
PWR Holdings	AU	AUD	109	658	0,01
Lovisa Holdings	AU	AUD	41	658	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	31	597	0,01
Flutter Entertainment (IE)	IE	EUR	3	592	0,01
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	25	580	0,01
Nitori Holdings	JP	JPY	5	574	0,01
Midea Group (A)	CN	CNY	76	566	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	454	540	0,01
JD.com ADR	CN	USD	16	530	0,01
MakeMyTrip	IN	USD	23	492	0,01
Xingda International Holdings	CN	HKD	2 533	471	0,01
Star Entertainment Group	AU	AUD	614	470	0,01
Informa	GB	GBP	57	470	0,01
Plan B Media	TH	THB	2 164	468	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	950	450	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	4 492	431	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	1 438	409	0,01
Lao Feng Xiang (A)	CN	CNY	46	402	0,01
Coats Group	GB	GBP	425	378	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	3	374	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	2 241	362	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	121	359	0,00
Maruti Suzuki India	IN	INR	4	341	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	402	340	0,00
Proto	JP	JPY	40	312	0,00
BYD (A)	CN	CNY	8	276	0,00
AllHome	PH	PHP	7 986	274	0,00
Bloomberry Resorts	PH	PHP	1 545	265	0,00
Sanrio	JP	JPY	6	259	0,00
Hermes International	FR	EUR	1	259	0,00
Vistry Group	GB	GBP	28	250	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	811	236	0,00
Hanon Systems	KR	KRW	37	230	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	48	229	0,00
H World Group ADR	CN	USD	5	214	0,00
Koshidaka Holdings	JP	JPY	26	202	0,00
Takashimaya	JP	JPY	14	194	0,00
Kotobukiya	JP	JPY	3	190	0,00
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	3	188	0,00
Genting (Malaisie)	MY	MYR	318	176	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	17	171	0,00
Flutter Entertainment	IE	GBP	1	155	0,00
Fast Food Indonesia	ID	IDR	3 166	153	0,00
FreakOut Holdings	JP	JPY	14	149	0,00
Shine Justice	AU	AUD	324	147	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	222	146	0,00
Next	GB	GBP	2	146	0,00
Compass Group	GB	GBP	6	137	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	70	134	0,00
Faurecia	FR	EUR	7	132	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	249	126	0,00
Zalando	DE	EUR	3	123	0,00
Volkswagen (priv.)	DE	EUR	1	120	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	1 227	117	0,00
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	595	113	0,00
Schibsted (A)	NO	NOK	7	111	0,00
Perfect World (A) (Chine)	CN	CNY	38	108	0,00
Asset World (F)	TH	THB	753	106	0,00
Makalot Industrial	TW	TWD	16	104	0,00
Future	GB	GBP	8	104	0,00
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	6	102	0,00
Xpeng (A)	CN	HKD	23	101	0,00
Musti Group	FI	EUR	5	93	0,00
Airtrip	JP	JPY	5	93	0,00
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	123	90	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	8	90	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	2	82	0,00
Coupang (A)	US	USD	5	73	0,00
Mobile World Investment	VN	VND	41	62	0,00
City Chic Collective	AU	AUD	209	61	0,00
G8 Education	AU	AUD	79	58	0,00
Vivendi	FR	EUR	5	55	0,00
JD Sports Fashion	GB	GBP	29	54	0,00
momo.com	TW	TWD	2	44	0,00
XD	CN	HKD	15	42	0,00
Creema	JP	JPY	14	39	0,00
Unerry	JP	JPY	1	37	0,00
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	4	29	0,00
Lao Feng Xiang (B)	CN	USD	6	19	0,00
Experience	AU	AUD	109	19	0,00
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	2	19	0,00
888 Holdings	GI	GBP	20	18	0,00
China Xinhua Education Group	CN	HKD	181	17	0,00
Mercari	JP	JPY	1	16	0,00
Bukalapak.com	ID	IDR	868	13	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	1	11	0,00
Plan B Media WTS 13/01/2025	TH	THB	67	4	0,00
Magnificent Hotel Investment	HK	HKD	101	1	0,00
Enjin	JP	JPY	1	1	0,00
				584 914	8,03

Consommation courante

Walmart	US	USD	209	28 562	0,39
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	368	26 980	0,37
British American Tobacco (Royaume-Uni)	GB	GBP	689	22 982	0,32
Unilever	GB	GBP	450	22 760	0,31
Coca-Cola	US	USD	393	22 729	0,31
PepsiCo	US	USD	127	22 037	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	648	20 245	0,28
Nestle	CH	CHF	171	19 887	0,27
Procter & Gamble	US	USD	123	17 520	0,24
CP ALL (F)	TH	THB	10 113	17 394	0,24
China Mengniu Dairy	HK	HKD	4 524	16 517	0,23
Associated British Foods	GB	GBP	690	15 374	0,21
L'Oreal	FR	EUR	33	14 447	0,20
Coca-Cola HBC	CH	GBP	443	12 236	0,17
Beiersdorf	DE	EUR	94	11 896	0,16
Tesco	GB	GBP	3 486	11 167	0,15
Unilever	GB	EUR	205	10 357	0,14
Thai Beverage	TH	SGD	21 050	9 161	0,13
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	36	8 270	0,11
Sysco	US	USD	119	8 253	0,11
Monster Beverage	US	USD	154	7 764	0,11
US Foods Holding	US	USD	207	7 177	0,10
AAK	SE	SEK	351	6 412	0,09
Pernod Ricard	FR	EUR	30	6 244	0,09
JDE Peet's	NL	EUR	214	5 914	0,08
Tyson Foods (A)	US	USD	95	5 373	0,07
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	11 481	4 575	0,06
Sprouts Farmers Market	US	USD	138	4 314	0,06
Ingredion	US	USD	44	4 259	0,06
Ajinomoto	JP	JPY	124	4 028	0,06
Dollar Tree	US	USD	28	3 957	0,05
Danone	FR	EUR	63	3 766	0,05
Diageo	GB	GBP	84	3 484	0,05
Yakult Honsha	JP	JPY	48	3 279	0,04
Shiseido	JP	JPY	66	2 983	0,04
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	43	2 960	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	126	2 882	0,04
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	255	2 811	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	78	2 721	0,04
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	78	2 672	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	44	2 586	0,04
SPAR Group	ZA	ZAR	364	2 531	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	40	2 312	0,03
Coles Group	AU	AUD	205	2 245	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	3 179	2 079	0,03
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	453	2 038	0,03
Spectrum Brands Holdings	US	USD	33	2 026	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	9	1 994	0,03
Treasury Wine Estates	AU	AUD	229	1 914	0,03
Bunge	US	USD	21	1 739	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	83	1 556	0,02
Wilmar International	SG	SGD	574	1 535	0,02
Keurig Dr Pepper	US	USD	52	1 518	0,02
Budweiser Brewing Co APAC	HK	HKD	572	1 495	0,02
Essity (B)	SE	SEK	49	1 339	0,02
Woolworths Group	AU	AUD	55	1 287	0,02
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	17 600	1 259	0,02

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Foshan Haitian Flavouring & Food (CN)	CN	CNY	133	1 229	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	11	1 176	0,02
Uni-President China Holdings	CN	HKD	1 210	1 094	0,02
Kotobuki Spirits	JP	JPY	16	1 062	0,01
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	169	1 058	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	231	1 055	0,01
Britvic	GB	GBP	99	1 032	0,01
Nissui	JP	JPY	251	995	0,01
Blackmores	AU	AUD	17	965	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	192	942	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	503	941	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	200	910	0,01
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	41	909	0,01
President Chain Store	TW	TWD	112	896	0,01
Heineken (Malaisie)	MY	MYR	155	885	0,01
Universal Robina	PH	PHP	366	879	0,01
First Resources	SG	SGD	668	697	0,01
Osotspa (F)	TH	THB	751	588	0,01
Japfa	SG	SGD	3 508	502	0,01
Mayora Indah (PT)	ID	IDR	3 117	501	0,01
Sheng Siong	SG	SGD	332	400	0,01
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	8 027	392	0,01
WH Group	HK	HKD	742	374	0,01
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	56	373	0,01
Haleon	GB	GBP	92	367	0,01
Asian Alliance International	TH	THB	2 802	358	0,00
China Foods	HK	HKD	1 001	333	0,00
BGF retail	KR	KRW	3	331	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	45	313	0,00
Asian Sea (F)	TH	THB	1 065	297	0,00
Yixingtang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	77	289	0,00
RFM	PH	PHP	5 062	269	0,00
KT&G	KR	KRW	5	262	0,00
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	24	234	0,00
Century Pacific Food	PH	PHP	543	230	0,00
Vinda International Holdings	HK	HKD	86	203	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	535	199	0,00
LG Household & Health Care	KR	KRW	1	181	0,00
Amorepacific	KR	KRW	2	169	0,00
Foshan Haitian Flavouring & Food (A) (HK)	CN	CNY	18	164	0,00
JD Health International	CN	HKD	25	161	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	1	159	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding	CN	HKD	97	153	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	38	148	0,00
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	2 274	146	0,00
Dashenlin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	32	145	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	2	144	0,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	6	135	0,00
Bumitama Agri	ID	SGD	342	134	0,00
Ocado Group	GB	GBP	22	126	0,00
Synlait Milk	NZ	AUD	135	121	0,00
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	41	111	0,00
Bega Cheese	AU	AUD	40	91	0,00
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	3	85	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	11	74	0,00
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	TR	TRY	23	69	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	210	62	0,00
Convenience Retail Asia	HK	HKD	334	35	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	1	19	0,00
Sariguna Primatirta	ID	IDR	599	19	0,00
C&C Group (GB)	IE	GBP	1	2	0,00
				483 995	6,64
Santé					
Johnson & Johnson	US	USD	284	42 039	0,58
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	278	41 952	0,58
Boston Scientific	US	USD	850	40 436	0,55
UnitedHealth Group	US	USD	83	36 916	0,51
Sanofi	FR	EUR	364	36 351	0,50
Roche Holding	CH	CHF	94	26 695	0,37
Merck	DE	EUR	163	26 462	0,36
Danaher	US	USD	98	21 235	0,29
Coloplast (B)	DK	DKK	135	17 661	0,24
Elevance Health	US	USD	41	17 428	0,24
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	129	17 286	0,24
Bristol-Myers Squibb	US	USD	256	15 437	0,21
Roche Holding (BR)	CH	CHF	48	14 888	0,20
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	78	14 263	0,20
Sonova Holding (B)	CH	CHF	45	13 029	0,18
Novartis	CH	CHF	140	12 947	0,18
Insulet	US	USD	41	11 638	0,16
Horizon Therapeutics	US	USD	107	10 839	0,15
Gerresheimer	DE	EUR	92	9 096	0,12
Tecan Group	CH	CHF	21	8 398	0,12
Qiagen (DE)	NL	EUR	202	8 183	0,11
Straumann Holdings	CH	CHF	56	7 543	0,10
CVS Health	US	USD	111	7 373	0,10
Alcon	CH	CHF	102	6 721	0,09
Fresenius Medical Care	DE	EUR	148	6 501	0,09
Amgen	US	USD	28	5 992	0,08
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	426	5 813	0,08
Humana	US	USD	11	5 271	0,07
CSL	AU	AUD	29	5 223	0,07
ICON	IE	USD	30	5 204	0,07
Innovent Biologics	CN	HKD	1 154	5 007	0,07
McKesson	US	USD	15	4 791	0,07
Encompass Health	US	USD	76	4 350	0,06
Genus	GB	GBP	141	4 307	0,06
AmerisourceBergen	US	USD	27	4 001	0,05
Lonza Group	CH	CHF	7	3 863	0,05
Koninklijke Philips	NL	EUR	201	3 833	0,05
EssilorLuxottica	FR	EUR	21	3 832	0,05
Nippon Shinyaku	JP	JPY	90	3 716	0,05
Becton Dickinson	US	USD	15	3 542	0,05
Olympus	JP	JPY	201	3 177	0,04
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	15	3 132	0,04
Viatris	US	USD	361	3 034	0,04
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1 706	2 816	0,04
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	415	2 761	0,04
GE HealthCare Technologies	US	USD	36	2 623	0,04
Eisai	JP	JPY	47	2 457	0,03
Siemens Healthineers	DE	EUR	43	2 444	0,03
Granules India	IN	INR	720	2 398	0,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	25 757	2 392	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	58	2 381	0,03
Wuxi Biologics (Cayman)	CN	HKD	420	2 262	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	2 806	2 182	0,03
Envista Holdings	US	USD	61	2 131	0,03
Rajthanee Hospital	TH	THB	2 496	1 888	0,03
Medlive Technology	CN	HKD	1 875	1 878	0,03
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	1 798	1 832	0,03
Centene	US	USD	29	1 807	0,02
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	216	1 720	0,02
Avantor	US	USD	93	1 667	0,02
Otsuka Holdings	JP	JPY	52	1 594	0,02
Medikaloka Hermina	ID	IDR	18 208	1 591	0,02
Grifols ADR	ES	USD	195	1 315	0,02
Vieworks	KR	KRW	52	1 203	0,02
Ramsay Health Care	AU	AUD	30	1 183	0,02
Joinn Laboratories China (H)	CN	HKD	335	1 169	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	25	1 025	0,01
TG Therapeutics	US	USD	47	1 024	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	660	1 019	0,01
I-Sens	KR	KRW	87	1 011	0,01
Peijia Medical	CN	HKD	816	934	0,01
Pro Medicus	AU	AUD	25	912	0,01
Cochlear	AU	AUD	6	838	0,01
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	46	710	0,01
Convatec Group	GB	GBP	282	706	0,01
Genmab	DK	DKK	2	655	0,01
Sunwels	JP	JPY	27	565	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	37	549	0,01
Interojo	KR	KRW	12	296	0,00
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	6	287	0,00
Richter Gedeon NYRT	HU	HUF	9	200	0,00
JMDC	JP	JPY	6	198	0,00
InBody	KR	KRW	9	175	0,00
Fresenius SE & Co	DE	EUR	6	155	0,00
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	7	141	0,00
Indivior	GB	GBP	8	138	0,00
Beijing Chunlizhengda Medical Instruments	CN	HKD	57	131	0,00
Dentium	KR	KRW	1	130	0,00
GSK	GB	GBP	8	125	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	924	121	0,00
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	1 272	110	0,00
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	1	90	0,00
Zai Lab ADR	CN	USD	3	82	0,00
WuXi AppTec	CN	CNY	9	77	0,00
Synlab	DE	EUR	7	67	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	17	66	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical	CN	CNY	8	56	0,00
Sosei Group	JP	JPY	3	55	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (H)	CN	HKD	7	55	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	33	42	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	39	41	0,00
Remegen (H)	CN	HKD	7	37	0,00
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	3	35	0,00
Hoya	JP	JPY	1	32	0,00
iRay Technology (A)	CN	CNY	1	26	0,00
Immutep	AU	AUD	141	23	0,00
Argenx	NL	EUR	1	22	0,00
Joinn Laboratories (Chine)	CN	CNY	2	14	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1	14	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1	13	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	2	10	0,00
				608 111	8,34
Finance					
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	40 213	354 794	4,87
AIA Group	HK	HKD	5 444	53 577	0,74
Visa	US	USD	194	40 922	0,56
ICICI Bank	IN	INR	3 140	32 025	0,44
Morgan Stanley	US	USD	387	31 587	0,43
Axis Bank	IN	INR	3 003	28 692	0,39
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	1 981	27 346	0,38
Wells Fargo	US	USD	738	26 473	0,36
Allianz	DE	EUR	115	26 065	0,36
Arthur J Gallagher	US	USD	138	25 485	0,35
Progressive	US	USD	199	24 322	0,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	129	22 287	0,31
Bank Central Asia	ID	IDR	36 439	20 399	0,28
3i Group	GB	GBP	879	17 700	0,24
Hannover Rueck	DE	EUR	88	17 112	0,23
HDFC Bank	IN	INR	896	16 751	0,23
Edenred	FR	EUR	252	14 853	0,20
Barclays	GB	GBP	7 984	14 545	0,20
Tryg	DK	DKK	679	14 534	0,20
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	383	14 387	0,20
Partners Group Holding	CH	CHF	16	14 318	0,20
St James's Place	GB	GBP	1 007	13 849	0,19
Natwest Group	GB	GBP	4 421	13 200	0,18
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	67	13 045	0,18

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Zurich Insurance Group	CH	CHF	29	12 869	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	37	12 486	0,17
Admiral Group	GB	GBP	463	12 194	0,17
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	611	11 754	0,16
Shriram Finance	IN	INR	793	11 725	0,16
Fiserv	US	USD	90	9 912	0,14
Worldline	FR	EUR	247	9 739	0,13
NN Group	NL	EUR	275	9 296	0,13
Nexi	IT	EUR	1 228	9 221	0,13
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	27 955	8 941	0,12
Sampo (A)	FI	EUR	183	8 416	0,12
SCOR	FR	EUR	346	8 093	0,11
AXA	FR	EUR	273	8 085	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	116	7 433	0,10
Prudential (HK)	GB	HKD	541	7 372	0,10
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	24	7 091	0,10
UniCredit	IT	EUR	388	6 969	0,10
DBS Group Holdings	SG	SGD	310	6 930	0,10
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1 027	6 770	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	21 442	6 755	0,09
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	11 062	6 448	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1 105	6 284	0,09
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2 913	6 233	0,09
HSBC Holdings (Royaume-Uni)	GB	GBP	919	6 010	0,08
Societe Generale	FR	EUR	268	5 909	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	154	5 707	0,08
Standard Bank Group	ZA	ZAR	643	5 451	0,07
BNP Paribas (France)	FR	EUR	91	5 358	0,07
MarketAxess Holdings	US	USD	18	5 158	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	284	5 156	0,07
Everest Re Group	BM	USD	15	4 996	0,07
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	2 516	4 922	0,07
Credicorp (US)	PE	USD	40	4 876	0,07
Absa Group	ZA	ZAR	516	4 542	0,06
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	75	4 472	0,06
Patria Investments	KY	USD	326	4 414	0,06
UBS Group	CH	CHF	238	4 370	0,06
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	908	4 205	0,06
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	481	4 121	0,06
Housing Development Finance	IN	INR	125	3 858	0,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	52	3 301	0,05
FirstRand	ZA	ZAR	1 031	3 286	0,05
Legal & General Group	GB	GBP	1 223	3 261	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	80	3 171	0,04
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	525	3 084	0,04
Macquarie Group	AU	AUD	28	3 066	0,04
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	26 521	2 835	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	2 649	2 725	0,04
ORIX	JP	JPY	172	2 643	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2 757	2 643	0,04
TBC Bank Group	GE	GBP	96	2 577	0,04
Vinci Partners Investments	BR	USD	342	2 550	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2 121	2 321	0,03
Nasdaq	US	USD	46	2 302	0,03
Wise	GB	GBP	355	2 226	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	858	2 045	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	495	2 024	0,03
FinecoBank	IT	EUR	146	1 998	0,03
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	1 047	1 842	0,03
Houlihan Lokey	US	USD	22	1 799	0,02
KakaoBank	KR	KRW	120	1 788	0,02
National Australia Bank	AU	AUD	89	1 550	0,02
Northern Trust	US	USD	22	1 526	0,02
ICICI Bank ADR	IN	USD	71	1 455	0,02
Suncorp Group	AU	AUD	188	1 414	0,02
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	264	1 310	0,02
Nordea Bank	FI	SEK	126	1 272	0,02
Kruk	PL	PLN	15	1 260	0,02
Resona Holdings	JP	JPY	269	1 214	0,02
Chailease Holding	TW	TWD	183	1 206	0,02
Ares Management (A)	US	USD	15	1 180	0,02
SG Issuer -0,94 % 21/09/2023	LU	EUR	1 115	1 127	0,02
Xero Investments 6,60 % 02/12/2025	NZ	USD	1 402	1 076	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	27	1 014	0,01
Home First Finance India	IN	INR	126	997	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	1 580	932	0,01
Muthoot Finance	IN	INR	80	905	0,01
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	199	868	0,01
China Renaissance Holdings	CN	HKD	993	833	0,01
JSE	ZA	ZAR	152	722	0,01
Far East Horizon	HK	HKD	824	671	0,01
Steadfast Group	AU	AUD	186	662	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	59	653	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	261	616	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1 049	576	0,01
CTBC Financial Holding	TW	TWD	789	526	0,01
VZ Holding	CH	CHF	5	459	0,01
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	6	430	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	16	408	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	105	403	0,01
National Bank of Greece	GR	EUR	85	401	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	219	382	0,01
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	107	374	0,01
Intermediate Capital Group	GB	GBP	24	354	0,00
LPI Capital	MY	MYR	141	346	0,00
EQT	SE	SEK	17	333	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	262	328	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2	324	0,00
ANZ Group Holdings	AU	AUD	22	323	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	28	295	0,00
Noah Holdings ADR	CN	USD	20	292	0,00
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	101	290	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	149	283	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	195	268	0,00
Industrial Bank (A)	CN	CNY	112	252	0,00
Federal Bank	IN	INR	167	251	0,00
Tisco Financial Group	TH	THB	99	238	0,00
Tisco Financial Group (F)	TH	THB	98	236	0,00
Huatai Securities (H)	CN	HKD	202	236	0,00
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	306	225	0,00
DB Insurance	KR	KRW	4	214	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	77	207	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	340	206	0,00
GQG Partners CDI	US	AUD	244	201	0,00
Ngern Tid Lor	TH	THB	356	200	0,00
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	1 479	196	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	103	190	0,00
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	257	185	0,00
SCB X (F)	TH	THB	53	145	0,00
Kinnevik (B)	SE	SEK	10	144	0,00
Kiwoom Securities	KR	KRW	2	143	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	2	139	0,00
Ping An Insurance Group (A) (Chine)	CN	CNY	19	130	0,00
AJ Bell	GB	GBP	34	125	0,00
Judo Capital Holdings	AU	AUD	165	123	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	94	121	0,00
Repco Home Finance	IN	INR	56	119	0,00
NHN KCP	KR	KRW	16	119	0,00
Ping An Bank (A)	CN	CNY	72	118	0,00
Aviva	GB	GBP	24	117	0,00
Standard Chartered (Royaume-Uni)	GB	GBP	16	113	0,00
Yangzijiang Financial Holding	SG	SGD	424	111	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	7	108	0,00
Allfunds Group	GB	EUR	18	108	0,00
BAWAG Group	AT	EUR	2	107	0,00
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	23	103	0,00
Vertex Technology Acquisition	SG	SGD	32	100	0,00
MA Financial Group	AU	AUD	36	99	0,00
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	27	95	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	31	85	0,00
Turkiye Is Bankasi	TR	TRY	164	82	0,00
Akbank Tas	TR	TRY	107	80	0,00
China International Capital (H)	CN	CNY	14	75	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	140	62	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance (H)	CN	HKD	22	61	0,00
Bridgepoint Group	GB	GBP	20	54	0,00
Erste Group Bank	AT	EUR	2	52	0,00
Vontobel Holding (BR)	CH	CHF	1	49	0,00
IG Group Holdings	GB	GBP	5	42	0,00
Svenska Handelsbanken (A)	SE	SEK	5	40	0,00
Swiss Re	CH	CHF	1	26	0,00
M&G	GB	GBP	11	26	0,00
Baloise Holding	CH	CHF	1	25	0,00
Credit Saison	JP	JPY	2	24	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	6	23	0,00
Security Bank	PH	PHP	11	16	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1	6	0,00
Vertex Technology WTS 31/12/2029	SG	SGD	10	1	0,00
				1 254 507	17,21
Immobilier					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	765	20 502	0,28
Welltower REIT	US	USD	266	19 014	0,26
Vonovia	DE	EUR	859	16 849	0,23
China Resources Land	HK	HKD	3 377	14 220	0,20
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	709	8 933	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1 769	4 059	0,06
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	7 101	3 721	0,05
Ciputra Development	ID	IDR	35 561	2 187	0,03
Capitaland Investment Singapore	SG	SGD	754	1 911	0,03
Pakuwon Jati	ID	IDR	60 134	1 806	0,02
Goodman Group REIT	AU	AUD	146	1 697	0,02
Mitsubishi Estate	JP	JPY	127	1 411	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	1 875	1 391	0,02
Supalai (F)	TH	THB	1 375	774	0,01
Land & Houses	TH	THB	2 808	731	0,01
Phoenix Mills	IN	INR	44	706	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	21	581	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	2 309	544	0,01
Mapletree Industrial Trust REIT	SG	SGD	233	377	0,01
Land & Houses (F)	TH	THB	1 398	364	0,00
Keppel Pacific Oak (US) REIT	SG	USD	931	304	0,00
Emaar Properties	AE	AED	186	272	0,00
Hongkong Land Holdings	HK	USD	63	252	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	98	243	0,00
Segro REIT	GB	GBP	16	149	0,00
CTP	NL	EUR	10	122	0,00
Ayala Land	PH	PHP	214	93	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	3 101	32	0,00
PATRIZIA	DE	EUR	2	24	0,00
				103 269	1,42
Gouvernement					
Germany 2,69 % 19/07/2023	DE	EUR	143 074	142 234	1,95
Germany 2,24 % 17/05/2023	DE	EUR	106 767	106 654	1,46
Germany 2,52 % 21/06/2023	DE	EUR	80 008	79 723	1,09
				328 611	4,51
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6	94 218	1,29

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2	25 802	0,35
				120 020	1,65
Obligations indexées sur actions					
MACQ (Viet. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	1 492	1 675	0,02
HSBC (FPT (A)) ELN 21/11/2023	C	USD	361	1 063	0,01
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	1 008	850	0,01
HSBC (Phu Nhuan Jewelry (A)) ELN 29/01/2024	CN	USD	252	740	0,01
HSBC (Saigon Beer Alc. Bevrg (A)) ELN 27/12/2023	CN	USD	110	717	0,01
JP Morgan (Lao Feng Xiang (A)) ELN 13/10/2023	CN	USD	79	699	0,01
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	743	627	0,01
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	103	308	0,00
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	1	221	0,00
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	134	113	0,00
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	9	36	0,00
				7 049	0,10
Services de communication					
T-Mobile (US)	US	USD	183	24 052	0,33
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1 055	13 284	0,18
Elisa (A)	FI	EUR	209	11 760	0,16
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	504	6 677	0,09
Warner Music Group (A)	US	USD	239	6 591	0,09
Spotify Technology	SE	USD	55	6 572	0,09
Tele2 (B)	SE	SEK	326	3 145	0,04
Telstra Group	AU	AUD	821	2 157	0,03
Singapore Telecommunications	SG	SGD	1 087	1 885	0,03
Bharti Airtel	IN	INR	207	1 836	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	65	1 415	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	5 005	1 315	0,02
Universal Music Group	NL	EUR	63	1 252	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	30	1 008	0,01
IQIYI ADR	CN	USD	148	807	0,01
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	27	759	0,01
Sarana Menara Nusantara	ID	IDR	11 752	745	0,01
Avex	JP	JPY	70	723	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	263	612	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	58	369	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	19	304	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	78	259	0,00
Bushiroad	JP	JPY	40	236	0,00
NexTone	JP	JPY	12	230	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	39	219	0,00
SK Telecom	KR	KRW	6	184	0,00
PLDT	PH	PHP	4	83	0,00
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	4	61	0,00
SmarTone Telecommunications Holdings	HK	HKD	105	58	0,00
Dialog Axiata	LK	LKR	1 439	45	0,00
Indosat	ID	IDR	69	30	0,00
				88 673	1,22

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Petroleo Brasileiro (priv.)	BR	BRL	1 884	8 097	0,11
Petro Rio	BR	BRL	979	6 100	0,08
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	111	2 692	0,04
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	93	451	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	22	125	0,00
Repsol	ES	EUR	3	45	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas RTS 19/05/2023	BR	BRL	4	5	0,00
				17 515	0,24
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	800	9 426	0,13
Endesa	ES	EUR	325	6 612	0,09
Naturgy Energy Group	ES	EUR	5	132	0,00
				16 170	0,22
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	2 192	9 853	0,14
Vale	BR	BRL	411	5 360	0,07
Bradespar (priv.)	BR	BRL	1 223	5 199	0,07
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	153	5 120	0,07
Suzano	BR	BRL	607	4 317	0,06
GCC	MX	MXN	318	2 296	0,03
Saudi Basic Industries	SA	SAR	78	1 730	0,02
Cia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	1 254	1 178	0,02
Klabin	BR	BRL	36	126	0,00
				35 179	0,48
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	836	23 781	0,33
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1 103	11 556	0,16
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	519	8 291	0,11
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	2 829	6 095	0,08
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	406	6 017	0,08
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	166	4 285	0,06
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	1 789	3 849	0,05
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	1 699	2 576	0,04
GMexico Transportes	MX	MXN	545	1 124	0,02
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	8	522	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	MX	MXN	21	207	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	42	45	0,00
Aena	ES	EUR	1	27	0,00
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	5	16	0,00
				68 391	0,94
Information Technology					
TOTVS	BR	BRL	1 052	4 886	0,07
Indra Sistemas	ES	EUR	10	125	0,00
Sinqia	BR	BRL	43	124	0,00
				5 135	0,07
Consommation non essentielle					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1 139	35 506	0,49
Amadeus IT Group	ES	EUR	192	12 207	0,17
Lojas Renner	BR	BRL	1 381	3 823	0,05
Humansoft Holding	KW	KWD	295	3 409	0,05
Vivara Participacoes	BR	BRL	647	2 403	0,03
Trip.com Group	CN	HKD	74	2 360	0,03
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	46	691	0,01
				60 399	0,83
Consommation courante					
Walmart De Mexico	MX	MXN	4 115	14 958	0,21
SLC Agricola	BR	BRL	553	4 317	0,06
Arca Continental	MX	MXN	340	2 939	0,04
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	2	154	0,00
				22 368	0,31
Santé					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	3	133	0,00
				133	0,00
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1 993	15 491	0,21
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	172	12 889	0,18
Al Rajhi Bank	SA	SAR	654	12 123	0,17
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	5 720	12 015	0,16
Itau Unibanco Holding (priv.)	BR	BRL	2 282	10 656	0,15
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	2 621	5 243	0,07
Riyad Bank	SA	SAR	518	3 750	0,05
Cielo	BR	BRL	3 427	3 317	0,05
Banco BTG Pactual	BR	BRL	785	3 311	0,05
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	177	2 427	0,03
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	57 120	1 990	0,03
Zenith Bank	NG	NGN	61 978	1 981	0,03
Gentera	MX	MXN	1 777	1 773	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	252	1 678	0,02
AIB Group	IE	EUR	243	947	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	226	497	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	129	411	0,01
Axis Bank GDR	IN	USD	7	313	0,00
Banco Bradesco	BR	BRL	136	304	0,00
Bankinter	ES	EUR	55	295	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	96	109	0,00
Banco Bradesco (priv.)	BR	BRL	38	96	0,00
				91 616	1,26
Immobilier					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	857	2 478	0,03
Ascott Residence Trust	SG	SGD	43	32	0,00
				2 510	0,03
Gouvernement					
US Treasury 5,06 % 27/07/2023	US	USD	354 905	317 591	4,36
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	160 281	144 771	1,99
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	158 505	143 525	1,97
US Treasury 4,78 % 08/06/2023	US	USD	129 523	116 733	1,60
Japan -0,15 % 22/05/2023	JP	JPY	1 456 093	9 700	0,13
				732 320	10,05
Obligations indexées sur actions					
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	1 229	4 735	0,06
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	2 980	2 512	0,03
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	724	1 824	0,03
HSBC (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	658	1 660	0,02
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	87	1 480	0,02
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	370	1 425	0,02
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	560	1 412	0,02
JPM (Era (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	2 003	1 359	0,02
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	515	1 298	0,02
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 06/05/2024	CN	USD	767	1 144	0,02
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	355	894	0,01
JPM (Shandong Sinocera (A)) ELN 30/06/2023	CN	USD	224	861	0,01
JPM (Gongniu GP (A)) ELN 08/02/2024	CN	USD	43	830	0,01
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	190	762	0,01
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	40	683	0,01
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	34	673	0,01
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	158	471	0,01
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	35	468	0,01
CITI (Foshan Haitian F&F (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	38	352	0,00
JPM (Keshun Waterproof Tech. (A)) ELN 27/06/2023	CN	USD	220	310	0,00
UBS (Oppein Home Group (A)) ELN 08/06/2023	CN	USD	20	301	0,00
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	38	281	0,00
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	59	228	0,00
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	48	186	0,00
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	10	132	0,00
CITI (Shandong Himile Mec Sc&T (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	25	102	0,00
HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	1	5	0,00
				26 388	0,36
Services de communication					
Tim	BR	BRL	1 767	4 478	0,06

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Cellnex Telecom	ES	EUR	54	2 071	0,03
				6 549	0,09

Instruments du marché monétaire

Landeskreditbank CP 2,87 % 10/05/2023	DE	EUR	1 393	1 392	0,02
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2,88 % 10/05/2023	NL	EUR	1 393	1 392	0,02
Matchpoint Finance CP 3,02 % 09/05/2023	IE	EUR	1 115	1 114	0,02
MUFG Bank CD 5,42 % 03/05/2023	JP	EUR	1 115	1 114	0,02
Banco Santander CP 2,98 % 03/05/2023	ES	EUR	1 115	1 114	0,02
SMBC Brussel BRH CD 3,65 % 15/05/2023	BE	EUR	1 115	1 113	0,02
Colgate-Palmoli CP 3,05 % 18/05/2023	US	EUR	948	946	0,01
Nordea Bank VCD 0,18 % 23/10/2023	FI	EUR	836	836	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 05/05/2023	GB	EUR	836	836	0,01
Barclays VCP 0,20 % 14/09/2023	GB	EUR	836	836	0,01
Toyota Finance Australia CP 3,11 % 27/06/2023	AU	EUR	669	665	0,01
TD London CD 0,15 % 19/09/2023	GB	EUR	557	557	0,01
Royal Bank of Canada CD 0,18 % 29/09/2023	CA	EUR	557	557	0,01
National Austra CD 0,19 % 15/08/2023	AU	EUR	557	557	0,01
Mitsu Finance CP 2,94 % 04/05/2023	GB	EUR	557	557	0,01
Linde Finance CP 2,72 % 08/05/2023	NL	EUR	557	557	0,01
KBC Bank CD 3,35 % 28/07/2023	BE	EUR	557	557	0,01
Cred London VCD 0,24 % 02/01/2024	GB	EUR	557	557	0,01
Colgate-Palmoli CP 2,90 % 04/05/2023	US	EUR	557	557	0,01
Bred Banque CP 0,13 % 24/08/2023	FR	EUR	557	557	0,01
La Banque Postale CP 2,90 % 01/06/2023	FR	EUR	557	556	0,01
Credit Agricole CD 3,38 % 01/06/2023	FR	EUR	557	556	0,01
BMW Finance CP 3,07 % 25/05/2023	NL	EUR	557	556	0,01
Archer Dan CP 3,17 % 19/06/2023	US	EUR	557	555	0,01
Matchpoint Finance CP 3,00 % 03/05/2023	IE	EUR	279	279	0,00
Linde Finance CP 2,91 % 04/05/2023	NL	EUR	279	279	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,87 % 10/05/2023	BE	EUR	279	278	0,00
LMA CP 2,89 % 19/05/2023	FR	EUR	279	278	0,00
Banco Santander CP 2,98 % 08/05/2023	ES	EUR	279	278	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3,41 % 17/07/2023	JP	EUR	279	277	0,00
Lloyds Bank CD 3,31 % 24/07/2023	GB	EUR	279	277	0,00
Barclays CP 3,48 % 02/08/2023	GB	EUR	279	276	0,00
				20 816	0,29

Non coté

Energie

Surgutneftegaz (priv.)*	RU	USD	14 249	0	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	1	0	0,00
KALAHARI ENERGY*	BW	USD	180	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	8 421	0	0,00
				0	0,00

Matériaux

Farmers Bus NWK G (priv.) Perpetual*	US	USD	175	10 327	0,14
Farmers Bus (priv.) (perpétuel)*	US	USD	60	3 536	0,05
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	40	2 386	0,03
United Rusal International*	RU	USD	1 663	0	0,00
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	116	0	0,00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	133	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	9	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	9 342	0	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2	0	0,00
				16 249	0,22

Industries

Tradeshift Holdings*	US	USD	111	1 265	0,02
HeadHunter Group ADR*	RU	USD	306	0	0,00
				1 265	0,02

Technologies de l'information

Bytedance*	CN	USD	34	4 804	0,07
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	330	1 208	0,02
Updater CDI*	US	AUD	8	149	0,00
Yandex*	RU	USD	0	0	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	7	0	0,00
Cian ADR*	RU	USD	367	0	0,00
				6 161	0,08

Consommation non essentielle

Tuhu Car (priv.)*	KY	USD	92	434	0,01
IFLIX*	MY	USD	113	6	0,00
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	8 748	0	0,00
				440	0,01

Consommation courante

i-Tail (F)	TH	THB	403	220	0,00
				220	0,00

Santé

Cutia Therapeutics (priv.)*	KY	USD	98	1 174	0,02
Chime Biologics*	CN	USD	21	7	0,00
JHL Biotech*	KY	TWD	21	4	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	156	0	0,00
				1 185	0,02

Finance

TCS Group Holding GDR*	CY	USD	513	0	0,00
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	4 752	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2 380	0	0,00
				0	0,00
Fractions				(9)	(0,00)
Total des investissements (coût EUR 6 331 317)				6 655 577	91,32

Dépôts bancaires

Swedbank TD 2,88 % 02/05/2023	SE	EUR	2 787	2 787	0,04
KBC Bank TD 2,93 % 02/05/2023	BE	EUR	2 787	2 787	0,04
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2,90 % 02/05/2023	DE	EUR	2 787	2 787	0,04
DZ Bank TD 2,85 % 02/05/2023	DE	EUR	2 787	2 787	0,04
Bred Banque TD 2,87 % 02/05/2023	FR	EUR	2 397	2 397	0,03
Mizuho London TD 2,86 % 02/05/2023	GB	EUR	1 672	1 672	0,02
				15 217	0,21
Total des investissements (y compris les dépôts bancaires)				6 670 794	91,53

Contrats de différence

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	358 023	2 459	0,03
Credicorp (US) (MS)	USD	3 365	74	0,00
Petrochina (H) (JPLS)	HKD	1 719	16	0,00
Credicorp (US) (JPLS)	USD	322	7	0,00
Chow Sang Sang holdings (HSBC)	HKD	63	0	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	422	(1)	(0,00)
China Petrol & Chemical (H) (GS)	HKD	1 523	(1)	(0,00)
Vietnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD	1 383	(10)	(0,00)
Tokyo Stock Exch TPX Bank (I) (HSBC)	JPY	1 681 830	(159)	(0,00)
			2 385	0,03

Contrats de change à terme

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)				
Acheté GBP, vendu EUR, taux contractuel 0,885374 23/05/2023		51 843	419	0,01
			419	0,01
Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		81 834	123	0,00
			123	0,00
Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)				
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,107120 23/05/2023		44 711	67	0,00
			67	0,00

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente EUR	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	318 889	24 360	0,33
S&P500 Emini Index Future 16/06/2023	USD	333 478	20 293	0,28
E-Mini Russ 1000 Index Future 16/06/2023	USD	452 574	11 150	0,15
S&P TSX 60 Index Future 15/06/2023	CAD	227 487	6 980	0,10
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	85 964	633	0,01
SGX Nifty 50 Index Future 25/05/2023	USD	12 175	233	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 16/06/2023	USD	2 879	205	0,00
SPI 200 Index Future 15/06/2023	AUD	453	13	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	2 885	(4)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	4 910	(4)	(0,00)
			63 859	0,88

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option de vente acquise S&P ASX 200 Index 6700 15/06/2023	AUD	1	8	0,00
Option de vente cédée IGO 10 18/05/2023	AUD	(59)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(9)	0	0,00
Option d'achat cédée Mineral Resources 95 18/05/2023	AUD	(14)	0	0,00
Option de vente cédée BHP Group 39,5 18/05/2023	AUD	(26)	(1)	(0,00)
Option d'achat cédée Woolworths 40,93 15/06/2023	AUD	(19)	(3)	(0,00)

Fidelity Funds

Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - suite

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Contrats	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Option d'achat cédée Commonwealth Bk Aus 104 15/06/2023	AUD	(8)	(6)	(0,00)
Option d'achat cédée Telstra Group 4,5 20/07/2023	AUD	(172)	(7)	(0,00)
Option d'achat cédée Suncorp Group 13,25 15/06/2023	AUD	(79)	(9)	(0,00)
Option d'achat cédée Cochlear 270 20/07/2023	AUD	(5)	(11)	(0,00)
Option d'achat cédée Bluescope Steel 23 20/07/2023	AUD	(57)	(14)	(0,00)
			(43)	(0,00)
Autres actifs et passifs			550 648	7,56
Actif net			7 288 252	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	30,63
Allemagne	DE	8,32
Irlande	IE	7,54
Royaume-Uni	GB	6,98
Chine	CN	4,64
France	FR	4,02
Japon	JP	3,79
Suisse	CH	2,78
Inde	IN	2,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,90
Brésil	BR	1,65
Province de Taïwan	TW	1,49
Corée	KR	1,43
Pays-Bas	NL	1,43
Espagne	ES	1,31
Suède	SE	1,24
Danemark	DK	1,09
Indonésie	ID	1,00
Mexique	MX	0,97
Australie	AU	0,84
Afrique du Sud	ZA	0,75
Singapour	SG	0,69
Italie	IT	0,61
Thaïlande	TH	0,61
Finlande	FI	0,59
Canada	CA	0,46
Arabie saoudite	SA	0,28
Grèce	GR	0,27
Bermudes	BM	0,25
Malaisie	MY	0,21
Philippines	PH	0,19
Kazakhstan	KZ	0,18
Autriche	AT	0,17
Pologne	PL	0,11
Belgique	BE	0,10
Uruguay	UY	0,10
Émirats arabes unis	AE	0,09
Îles Caïmans	KY	0,08
Norvège	NO	0,07
Qatar	QA	0,07
Pérou	PE	0,07
Luxembourg	LU	0,06
Nigeria	NG	0,05
Koweït	KW	0,05
Île Maurice	MU	0,05
Portugal	PT	0,04
Géorgie	GE	0,04
Slovénie	SI	0,03
Nouvelle Zélande	NZ	0,03
Turquie	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Roumanie	RO	0,02
Israël	IL	0,01
Chili	CL	0,00
Hongrie	HU	0,00
Sri Lanka	LK	0,00
Jordanie	JO	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquidités et autres actifs nets		8,47

Fidelity Funds

Absolute Return Asian Equity Fund [4,5]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Energie					
United Tractors	ID	IDR	186 000	366 859	4,22
				366 859	4,22
Services publics					
NHPC	IN	INR	538 700	292 095	3,36
				292 095	3,36
Matériaux					
Wonik Materials	KR	KRW	8 723	172 643	1,98
				172 643	1,98
Industries					
Container Corp Of India	IN	INR	44 577	334 026	3,84
SMC	JP	JPY	400	198 769	2,29
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	47 600	152 231	1,75
Shandong Himile Mechanical Sci. & Tech. (A)	CN	CNY	22 500	99 622	1,15
Yaskawa Electric	JP	JPY	2 300	93 259	1,07
				877 907	10,09
Technologies de l'information					
Murata Manufacturing	JP	JPY	8 100	456 739	5,25
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	656 300	381 507	4,39
KoMiCo	KR	KRW	8 226	267 941	3,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	15 000	245 182	2,82
Taiwan Union Technology	TW	TWD	67 000	144 888	1,67
Elite Material	TW	TWD	27 000	144 010	1,66
				1 640 267	18,86
Consommation non essentielle					
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	68 000	217 740	2,50
JD.com (A)	CN	HKD	4 350	77 062	0,89
				294 802	3,39
Consommation courante					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1 500	381 784	4,39
Uni-President Enterprises	TW	TWD	154 000	368 908	4,24
				750 692	8,63
Santé					
Medlive Technology	CN	HKD	236 500	261 480	3,01
InBody	KR	KRW	4 960	102 818	1,18
				364 298	4,19
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	31 787	656 308	7,55
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	1 547 600	546 457	6,28
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	158 041	307 036	3,53
Chailease Holding	TW	TWD	41 200	299 519	3,44
BC Technology Group	HK	HKD	325 000	116 617	1,34
				1 925 937	22,14
Services de communication					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	121 000	310 764	3,57
Indosat	ID	IDR	297 300	142 024	1,63
				452 788	5,21
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Obligations indexées sur actions					
JPM (Shandong Himil (A)) ELN 02/08/2023	CN	USD	82 500	364 967	4,20
				364 967	4,20
Fractions				(4)	(0,00)
Total des investissements (coût USD 7 424 205)				7 503 251	86,27

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Vanguard International Semiconductor (MS)	USD	(73 500)	9 744	0,11
Energy Absolute (F) (MS)	USD	(66 022)	7 346	0,08
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(52 323)	6 246	0,07
Nine Dragons Paper Holdings (JPLS)	HKD	(334 095)	4 919	0,06
Hang Lung Properties (JPLS)	HKD	(688 520)	4 377	0,05
City Developments (MS)	SGD	(84 362)	3 974	0,05
Accton Technology (JPLS)	USD	(243 879)	3 926	0,05
Boc Aviation (UBS)	HKD	4 733 488	3 585	0,04
Eisai (UBS)	JPY	46 990 870	3 565	0,04
Mapletree Commercial Trust (JPLS)	SGD	(103 664)	3 092	0,04
AIA Group (JPLS)	HKD	3 820 701	3 045	0,04
United Microelectronics (UBS)	USD	(243 350)	2 732	0,03
Taiwan Mobile (JPLS)	USD	(299 776)	2 062	0,02
Hyundai Merchant Marine (UBS)	USD	(43 027)	1 626	0,02
Energy Absolute (MS)	USD	(13 722)	1 527	0,02
China Literature (JPLS)	HKD	(72 328)	1 525	0,02
OCI (UBS)	USD	(123 497)	1 398	0,02
KCE Electronics (F) (MS)	USD	(7 125)	1 286	0,01
LX Semicon (UBS)	USD	(46 377)	1 237	0,01
Pegatron (JPLS)	USD	(109 440)	1 131	0,01
SITC International Holdings (JPLS)	HKD	(43 465)	1 067	0,01
WT Microelectronics (JPLS)	USD	(45 416)	894	0,01
IRPC (F) (MS)	USD	(6 872)	856	0,01
Public Bank (L) (UBS)	USD	(56 211)	824	0,01
Tisco Financial Group (F) (MS)	USD	(7 405)	818	0,01
Shanghai Comm & Saving Bank (JPLS)	USD	(38 934)	779	0,01
Kingdee International Software Group (JPLS)	HKD	(60 184)	741	0,01
Xiaomi (B) (JPLS)	HKD	(59 961)	740	0,01
City Developments (JPLS)	SGD	(20 219)	713	0,01
Hyundai Mobis (JPLS)	USD	(8 127)	705	0,01
Nippon Yusen (UBS)	JPY	(4 173 222)	696	0,01
Zhongsheng Group Holdings (JPLS)	HKD	(66 953)	681	0,01
Energy Absolute (UBS)	USD	(16 307)	678	0,01
Compal Electronics (JPLS)	USD	(8 578)	632	0,01
Giant Manufacturing (JPLS)	USD	(18 597)	600	0,01
Macronix International (UBS)	USD	(8 395)	548	0,01
China Resources Cement (JPLS)	HKD	(57 130)	488	0,01
Shanghai Comm & Saving Bank (HSBC)	USD	(43 801)	481	0,01
Kasikornbank (F) (MS)	USD	(8 069)	439	0,01
KIA Motors (JPLS)	USD	(8 850)	400	0,00
Merdeka Copper Gold (JPLS)	USD	(8 950)	374	0,00
Ctrip.Com International (JPLS)	USD	(8 662)	300	0,00
Celltrion (UBS)	USD	(7 569)	290	0,00
SK Innovation (UBS)	USD	(8 434)	287	0,00
Bank Financial Group (JPLS)	USD	(8 521)	278	0,00
Raffles Medical Group (JPLS)	SGD	(67 141)	260	0,00
Weichai Power (H) (JPLS)	HKD	(69 534)	253	0,00
GF Securities (H) (JPLS)	HKD	(74 826)	238	0,00
Hyundai Motor (JPLS)	USD	(8 719)	235	0,00
POP Mart Internationa Group (JPLS)	HKD	(60 761)	233	0,00
Formosa Chemical & Fibre (JPLS)	USD	(8 969)	219	0,00
Formosa Petrochemical (JPLS)	USD	(8 478)	212	0,00
Shin Kong Financial Holdings (HSBC)	USD	(8 461)	191	0,00
UOL Group (HSBC)	SGD	(11 125)	164	0,00
Oversea-Chinese Banking (L) (JPLS)	SGD	(12 608)	144	0,00
Singapore Airlines (L) (UBS)	SGD	(141 294)	130	0,00
CSPC Pharmaceutical Group (JPLS)	HKD	(63 863)	109	0,00
Malayan Banking (MY) (UBS)	USD	(8 424)	77	0,00
Central Retail (JPLS)	USD	(11 430)	75	0,00
Ming Yuan Cloud Group (UBS)	HKD	(36 616)	71	0,00
Shin Kong Financial Holdings (GS)	USD	(77 785)	54	0,00
Link Real Estate Investment (JPLS)	HKD	(82 372)	53	0,00
GS Engineering & Construction (JPLS)	USD	(8 863)	43	0,00
Lendlease Global Commercial REIT (UBS)	SGD	(10 242)	38	0,00
Inari Amertron (UBS)	USD	(7 042)	38	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (H) (JPLS)	HKD	(71 786)	37	0,00
Muangthai Leasing (F) (MS)	USD	(6 794)	28	0,00
IHH Healthcare (UBS)	USD	(7 720)	28	0,00
Bangkok Expressway & Metro (F) (JPLS)	USD	(9 650)	25	0,00
Siam Cement (F) (MS)	USD	(7 359)	15	0,00
Ascendas Real Estate (JPLS)	SGD	(12 618)	8	0,00
LG Uplus (MS)	USD	(8 244)	1	0,00
Gome Retail Holdings (HSBC)	HKD	(82 320)	0	0,00
HK Electric Investment (JPLS)	HKD	(633 671)	(9)	(0,00)
KT (UBS)	USD	(8 412)	(11)	(0,00)
Capitaland Mall Trust (HSBC)	SGD	(11 602)	(23)	(0,00)
Want Want China Holdings (JPLS)	HKD	(120 048)	(37)	(0,00)
Giant Manufacturing (UBS)	USD	(24 754)	(43)	(0,00)
Agricultural Bank China (H) (JPLS)	HKD	(78 872)	(45)	(0,00)
Krafton (UBS)	USD	(8 776)	(47)	(0,00)
Hana Financial Group (UBS)	USD	(7 715)	(48)	(0,00)
Woori Financial Group (JPLS)	USD	(8 451)	(82)	(0,00)
Hon Hai Precision Industries (JPLS)	USD	(10 210)	(85)	(0,00)
NIO ADR (GS)	USD	(3 548)	(92)	(0,00)
Airports Of Thailand (F) (JPLS)	USD	(9 876)	(96)	(0,00)
Akeso (UBS)	HKD	(85 989)	(101)	(0,00)
Bank of China (H) (JPLS)	HKD	(78 332)	(106)	(0,00)
Zoomlion Heavy Index (H) (JPLS)	HKD	(61 611)	(126)	(0,00)
Mega Financial Holding (JPLS)	USD	(9 091)	(143)	(0,00)
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(8 280)	(154)	(0,00)
Singapore Exchange (HSBC)	SGD	(34 534)	(169)	(0,00)
Dongfeng Motor Group (H) (JPLS)	HKD	(52 503)	(179)	(0,00)
Minor International (F) (JPLS)	USD	(8 786)	(180)	(0,00)
SJM Holdings (UBS)	HKD	(61 427)	(182)	(0,00)
Haitong Securities (H) (JPLS)	HKD	(68 763)	(184)	(0,00)
Cognizant Technology Solutions (GS)	USD	(9 836)	(200)	(0,00)
KB Financial Group (JPLS)	USD	(8 294)	(227)	(0,00)
Hyundai Engineering & Construction (JPLS)	USD	(9 726)	(257)	(0,00)
Bank Rakyat Indonesia (JPLS)	USD	(10 061)	(270)	(0,00)
BeiGene ADR (GS)	USD	(9 146)	(289)	(0,00)
BTS Group Holdings (F) (JPLS)	USD	(8 376)	(299)	(0,00)
Bangkok Bank (F) (MS)	USD	(11 058)	(311)	(0,00)
Raffles Medical Group (UBS)	SGD	(49 472)	(312)	(0,00)
Jardine Cycle & Carriage (GS)	SGD	(67 897)	(313)	(0,00)
PTT Oil & Retail Business (MS)	USD	(8 195)	(354)	(0,00)
Unimicron Technology (UBS)	USD	(9 469)	(362)	(0,00)
China Galaxy Securities (H) (JPLS)	HKD	(74 511)	(396)	(0,00)
Asustek Computer (MS)	USD	(9 205)	(408)	(0,00)
Kanzhun ADR (GS)	USD	(6 660)	(414)	(0,00)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Hyundai Merchant Marine (HSBC)	USD	(36 416)	2 652	0,03

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Asian Equity Fund [4,5] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Weibo ADR (GS)	USD	(7 312)	(415)	(0,00)
Pegatron (GS)	USD	(91 200)	(442)	(0,01)
Srisawad (F) (MS)	USD	(8 293)	(470)	(0,01)
Singapore Exchange (JPLS)	SGD	(118 950)	(490)	(0,01)
Giant Manufacturing (GS)	USD	(74 375)	(529)	(0,01)
Beijing Capital International Airport (JPLS)	HKD	(73 290)	(547)	(0,01)
Samsung Fire & Marine Insurance (JPLS)	USD	(10 084)	(676)	(0,01)
Krung Thai Bank (F) (MS)	USD	(8 293)	(715)	(0,01)
Vale Indonesia (JPLS)	USD	(8 428)	(778)	(0,01)
CLP Holdings (JPLS)	HKD	(613 665)	(862)	(0,01)
Beijing Enterprises Water Group (JPLS)	HKD	(621 556)	(881)	(0,01)
BDO Unibank (JPLS)	USD	(10 634)	(995)	(0,01)
China Everbright International (JPLS)	HKD	(482 433)	(1 055)	(0,01)
Bank of Communications (H) (UBS)	HKD	(1 211 123)	(1 140)	(0,01)
Giant Manufacturing (MS)	USD	(31 001)	(1 227)	(0,01)
Jardine Cycle & Carriage (HSBC)	SGD	(67 897)	(1 258)	(0,01)
Chow Tai Fook Jewellery (JPLS)	HKD	(1 938 431)	(1 476)	(0,02)
Highwealth Construction (MS)	USD	(91 699)	(1 497)	(0,02)
China Resources Pharmaceuticals Group (JPLS)	HKD	(89 600)	(1 789)	(0,02)
Singapore Airlines (L) (JPLS)	SGD	(117 843)	(1 851)	(0,02)
Lovisa Holdings (JPLS)	AUD	(77 983)	(1 887)	(0,02)
EVA Airways (GS)	USD	(41 122)	(2 031)	(0,02)
Bumrungrad Hospital (F) (JPLS)	USD	(143 073)	(2 287)	(0,03)
EVA Airways (UBS)	USD	(99 744)	(3 183)	(0,04)
JD.Com (A) (JPLS)	HKD	347 656	(3 452)	(0,04)
Unilever Indonesia (JPLS)	USD	(47 959)	(3 456)	(0,04)
Mitsui OSK Lines (MS)	JPY	(16 837 916)	(3 588)	(0,04)
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha (MS)	JPY	(12 519 666)	(3 934)	(0,05)
Mitsubishi Motors (JPLS)	JPY	(18 936 353)	(4 344)	(0,05)
Great Wall Auto Holdings (H) (JPLS)	HKD	(692 716)	(5 015)	(0,06)
Li Ning (UBS)	HKD	2 744 189	(5 594)	(0,06)
Jardine Cycle & Carriage (MS)	SGD	(149 374)	(6 299)	(0,07)
HKT Trust and HKT (Stapled) (JPLS)	HKD	3 186 364	(16 853)	(0,19)
ASMPT (UBS)	HKD	2 112 775	(47 204)	(0,54)
			(45 491)	(0,52)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 30/05/2023	750 203	12 736	0,15
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,036093 30/05/2023	22 016	(384)	(0,00)
		12 352	0,14

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
MSCI China A 50 Index Future 19/05/2023	USD	(1 028 090)	27 468	0,32
Pidilite Industrie Future 25/05/2023	INR	(609 028)	60	0,00
Icici Prudential Future 25/05/2023	INR	(657 783)	50	0,00
Bata India Future 25/05/2023	INR	(409 615)	(26)	(0,00)
Petronet LNG Future 25/05/2023	INR	(717 705)	(40)	(0,00)
Gujarat Gas Future 25/05/2023	INR	(590 685)	(60)	(0,00)
HDFC Asset Mgmt Future 25/05/2023	INR	(7 492 583)	(73)	(0,00)
Page Industries Future 25/05/2023	INR	(609 064)	(97)	(0,00)
Inden Energy Exchange Future 25/05/2023	INR	(591 312)	(100)	(0,00)
United Spirits Future 25/05/2023	INR	(490 753)	(109)	(0,00)
Asian Paints Future 25/05/2023	INR	(584 693)	(109)	(0,00)
Dr Lal Pathlabs Future 25/05/2023	INR	(484 429)	(114)	(0,00)
Metropolis Healthcare Future 25/05/2023	INR	(506 534)	(116)	(0,00)
Mahindra & Mahindra Future 25/05/2023	INR	(865 180)	(128)	(0,00)
ACC Future 25/05/2023	INR	(444 431)	(137)	(0,00)
Zee Entertainment Enterprise Future 25/05/2023	INR	(596 958)	(141)	(0,00)
Tata Communications Future 25/05/2023	INR	(641 498)	(153)	(0,00)
InterGlobe Aviation Future 25/05/2023	INR	(612 706)	(166)	(0,00)
Balkrishna Industries Future 25/05/2023	INR	(631 330)	(171)	(0,00)
Dabur India Future 25/05/2023	INR	(671 044)	(179)	(0,00)
Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Future 25/05/2023	INR	(1 042 857)	(201)	(0,00)
Info Edge India Future 25/05/2023	INR	(475 333)	(223)	(0,00)
Colgate-Palmolive India Future 25/05/2023	INR	(555 071)	(236)	(0,00)
Bharat Forge Future 25/05/2023	INR	(803 271)	(248)	(0,00)
Technology Mahindra Future 25/05/2023	INR	(620 053)	(261)	(0,00)
Wipro Future 25/05/2023	INR	(581 752)	(272)	(0,00)
Shree Cement Future 25/05/2023	INR	(611 108)	(278)	(0,00)
Samvardhana Motherson Int. Future 25/05/2023	INR	(499 999)	(278)	(0,00)
Berger Paints Future 25/05/2023	INR	(669 185)	(286)	(0,00)
JSW Steel Future 25/05/2023	INR	(989 362)	(294)	(0,00)
Hindustan Petroleum Future 25/05/2023	INR	(685 365)	(356)	(0,00)
Oberoi Realty Future 25/05/2023	INR	(647 023)	(362)	(0,00)
Bajaj Auto Future 25/05/2023	INR	(1 106 505)	(363)	(0,00)
Inden Oil Future 25/05/2023	INR	(800 022)	(400)	(0,00)
LTIMindtree Future 25/05/2023	INR	(669 948)	(521)	(0,01)
Ashok Leyland Future 25/05/2023	INR	(734 968)	(589)	(0,01)
Britannia Industries Index Future 25/05/2023	INR	(917 022)	(590)	(0,01)
Larsen & Toubro Future 25/05/2023	INR	(714 212)	(591)	(0,01)
Can Finance Homes Future 25/05/2023	INR	(608 114)	(626)	(0,01)
Nestle India Future 25/05/2023	INR	(876 024)	(628)	(0,01)
Punjab National Bank future 25/05/2023	INR	(843 921)	(713)	(0,01)
Coforge Future 25/05/2023	INR	(629 275)	(773)	(0,01)
Inden Railway Cat. & Tourism Future 25/05/2023	INR	(4 914 458)	(1 782)	(0,02)
Adani Enterprises Future 25/05/2023	INR	(2 433 501)	(1 994)	(0,02)
Tata Consultancy Services Future 25/05/2023	INR	(14 747 406)	(4 465)	(0,05)
RBL Bank Future 25/05/2023	INR	(7 330 614)	(6 780)	(0,08)
Topix Index Future 08/06/2023	JPY	(103 225 000)	(15 900)	(0,18)
MSCI AC AXJ NTR Index Future 16/06/2023	USD	(1 914 820)	(21 397)	(0,25)
MSCI Indonesia Index Future 16/06/2023	USD	(174 690)	(22 675)	(0,26)
			(58 423)	(0,67)

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option de vente cédée AIA Group 65 30/05/2023	HKD	(25)	0	0,00
Option de vente cédée Taiwan Semi Manu. 75 19/05/2023	USD	(10)	(280)	(0,00)
Option d'achat cédée HKT Trust (Stapled) 10,9 30/05/2023	HKD	(66 537)	(322)	(0,00)
Option de vente cédée Micron Tech. 55 19/05/2023	USD	(42)	(882)	(0,01)
Option d'achat cédée AIA Group 92,5 30/05/2023	HKD	(16)	(1 159)	(0,01)
Option de vente cédée Li Ning 50 30/05/2023	HKD	(71)	(2 294)	(0,03)
Option de vente cédée Taiwan Semi Manu. ADR 80 19/05/2023	USD	(30)	(2 460)	(0,03)
Option de vente cédée JD.com ADR 32,5 19/05/2023	USD	(44)	(2 552)	(0,03)
			(9 949)	(0,11)
Autres actifs et passifs			1 295 698	14,78
Actif net			8 697 438	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Chine	CN	19,76
Province de Taïwan	TW	17,40
Inde	IN	14,74
Indonésie	ID	12,13
Japon	JP	8,61
Corée	KR	6,25
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	3,84
Philippines	PH	3,53
Liquidités et autres actifs nets		13,73

Fidelity Funds

Absolute Return Global Equity Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	13 464	636 799	1,11
				636 799	1,11
Services publics					
Engie	FR	EUR	47 800	766 021	1,34
National Grid	GB	GBP	25 764	370 962	0,65
Enel	IT	EUR	53 702	367 518	0,64
				1 504 501	2,63
Matériaux					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	45 387	1 290 577	2,25
Air Liquide	FR	EUR	6 829	1 230 162	2,15
Holcim	CH	CHF	18 221	1 202 645	2,10
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	20 152	796 490	1,39
DSM Firmenich	CH	EUR	5 544	726 902	1,27
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	4 846	281 228	0,49
				5 528 004	9,65
Industries					
Sandvik	SE	SEK	49 548	1 008 381	1,76
TransUnion	US	USD	14 258	975 841	1,70
Airbus	FR	EUR	6 801	954 603	1,67
Forbo Holding	CH	CHF	531	783 175	1,37
Clarivate	GB	USD	86 320	762 207	1,33
Dip	JP	JPY	28 511	701 803	1,23
FedEx	US	USD	2 828	644 766	1,13
Allegion	IE	USD	5 162	568 466	0,99
Finning International	CA	CAD	16 935	438 550	0,77
				6 837 792	11,94
Technologies de l'information					
Meta Platforms (A)	US	USD	6 141	1 455 428	2,54
ANSYS	US	USD	3 802	1 196 541	2,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	68 392	1 117 896	1,95
SEEK	AU	AUD	66 862	1 086 085	1,90
Sopra Steria Group	FR	EUR	4 278	925 603	1,62
Tripod Technology	TW	TWD	239 815	898 071	1,57
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	138 450	761 778	1,33
Amdocs	US	USD	7 757	708 574	1,24
Sansan	JP	JPY	50 272	670 271	1,17
Lumentum Holdings	US	USD	5 658	272 709	0,48
				9 092 956	15,87
Consommation non essentielle					
Round One	JP	JPY	199 580	861 873	1,50
Mercari	JP	JPY	48 318	827 243	1,44
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	11 917	815 698	1,42
Burberry Group	GB	GBP	24 591	801 565	1,40
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	1 820 820	764 555	1,33
Ipsos	FR	EUR	13 104	711 172	1,24
Linamar (CA)	CA	CAD	6 741	320 457	0,56
Li Ning	CN	HKD	42 190	300 998	0,53
JD.com ADR	CN	USD	7 906	280 818	0,49
				5 684 379	9,92
Consommation courante					
Woolworths Group	AU	AUD	47 436	1 222 439	2,13
Unilever	GB	GBP	17 281	964 506	1,68
Coca-Cola	US	USD	12 051	770 190	1,34
				2 957 135	5,16
Santé					
Biogen	US	USD	3 856	1 168 334	2,04
HUTCHMED China ADR	HK	USD	68 294	1 040 119	1,82
Ramsay Health Care	AU	AUD	20 840	894 910	1,56
Guardant Health	US	USD	28 793	650 432	1,14
CSL	AU	AUD	2 854	568 900	0,99
ICON	IE	USD	2 054	396 934	0,69
				4 719 629	8,24
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	9 011	1 243 946	2,17
Morgan Stanley	US	USD	11 634	1 047 382	1,83
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	1 597 880	1 040 487	1,82
Macquarie Group	AU	AUD	7 829	952 042	1,66
Apollo Global Management	US	USD	14 930	941 625	1,64
Natwest Group	GB	GBP	262 088	863 866	1,51
NN Group	NL	EUR	23 056	859 576	1,50
Edenred	FR	EUR	12 309	800 655	1,40
Hannover Rueck	DE	EUR	3 223	688 929	1,20
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	24 371	683 882	1,19
Wells Fargo	US	USD	16 876	667 948	1,17
Storebrand (A)	NO	NOK	80 146	617 607	1,08
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1 677	359 517	0,63
China Renaissance Holdings	CN	HKD	335 830	311 023	0,54
Sun Life Financial	CA	CAD	5 605	275 711	0,48
				11 354 196	19,82
Immobilier					
Charter Hall Group REIT	AU	AUD	93 215	691 230	1,21
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	44 854	623 805	1,09
				1 315 035	2,30
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	274	5 124 489	8,95
				5 124 489	8,95
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	36 061	1 101 967	1,92
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	424 562	1 090 400	1,90
				2 192 367	3,83
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Industries					
Fluidra	ES	EUR	55 744	955 733	1,67
Localiza Rent a Car	BR	BRL	60 541	700 247	1,22
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	233	814	0,00
				1 656 794	2,89
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	23 824	1 003 949	1,75
				1 003 949	1,75
Total des investissements (coût USD 57 985 359)				59 608 025	104,06

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Remy Cointreau (GS)	EUR	(937 450)	135 814	0,24
Nio ADR (JPLS)	USD	(714 749)	90 572	0,16
Orion (B) (GS)	EUR	(943 127)	87 208	0,15
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	983 932	82 046	0,14
Xiaomi (B) (JPLS)	HKD	(6 448 090)	68 086	0,12
Visional (MS)	JPY	(119 339 782)	57 553	0,10
Digital Garage (JPLS)	JPY	132 965 769	49 522	0,09
Welltower (JPLS)	USD	863 914	43 597	0,08
Milk (NZD) (MS)	NZD	(1 177 703)	34 103	0,06
NIO ADR (MS)	USD	(132 632)	32 212	0,06
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(929 102)	24 291	0,04
Lumentum Holdings (JPLS)	USD	540 409	23 477	0,04
Formosa Chemical & Fibre (JPLS)	USD	(1 117 278)	23 173	0,04
Formosa Petrochemical (JPLS)	USD	(845 885)	21 155	0,04
Aurubis (JPLS)	EUR	(632 912)	21 154	0,04
Microport Scientific (UBS)	HKD	(4 191 091)	19 253	0,03
Dunelm Group (GS)	GBP	(736 611)	17 183	0,03
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(1 351 385)	16 919	0,03
Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(1 204 609)	13 609	0,02
Hexagon (B) (MS)	SEK	(10 772 646)	13 112	0,02
ITT (JPLS)	USD	550 174	9 225	0,02
Raymond James Financial (JPLS)	USD	(322 401)	8 505	0,01
Dainippon Screen Manufacturing (UBS)	JPY	(68 432 297)	6 669	0,01
Proassurance Corporation (MS)	USD	(348 241)	6 659	0,01
Rightmove (UBS)	GBP	(564 251)	6 429	0,01
Advance Auto Parts (HSBC)	USD	(548 991)	6 339	0,01
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	42 416 282	5 904	0,01
Goeasy (JPLS)	CAD	(370 279)	5 171	0,01
Microport Scientific (GS)	HKD	(1 055 865)	4 769	0,01
Microport Scientific (JPLS)	HKD	(231 211)	4 491	0,01
Sopra Steria Group (MS)	EUR	134 396	4 416	0,01
Qantas Airways (GS)	AUD	(1 778 004)	4 385	0,01
CME Group (GS)	USD	(878 120)	3 950	0,01
Airbus (GS)	EUR	138 674	2 262	0,00
Cellnex Telecom SAU (MS)	EUR	145 850	1 572	0,00
Forbo Holding (MS)	CHF	112 042	1 522	0,00
Solaria Energia (GS)	EUR	(657 830)	1 494	0,00
Dsm Firmenich (MS)	EUR	105 589	1 427	0,00
Assicurazioni Generali (GS)	EUR	(1 040 200)	1 201	0,00
Microport Scientific (MS)	HKD	(377 645)	1 180	0,00
Air Liquide (GS)	EUR	178 708	890	0,00
NN Group (MS)	EUR	124 868	796	0,00
Holcim (MS)	CHF	171 883	795	0,00
Akeso (JPLS)	HKD	(878 324)	469	0,00
Edenred (MS)	EUR	116 336	359	0,00
Formosa Chemical & Fibre (UBS)	USD	(25 891)	265	0,00
Mega Financial Holding (UBS)	USD	(16 272)	65	0,00
Jupiter Fund Management (GS)	GBP	(304 577)	(96)	(0,00)
Sodexo (GS)	EUR	(1 181 042)	(545)	(0,00)
Finnair (JPLS)	EUR	(7 749)	(606)	(0,00)
Vitesco Technologies (MS)	EUR	118 508	(620)	(0,00)
Formosa Petrochemical (GS)	USD	(135 542)	(706)	(0,00)
Technology One (JPLS)	AUD	(719 116)	(849)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(90 582)	(941)	(0,00)
Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(758 572)	(1 065)	(0,00)
Schroders (GS)	GBP	(45 720)	(1 182)	(0,00)
Sandvik (MS)	SEK	1 656 901	(1 562)	(0,00)
Wesfarmers (UBS)	AUD	(1 819 120)	(1 631)	(0,00)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(238 697)	(1 703)	(0,00)
Tomtom Group (GS)	EUR	(434 132)	(2 265)	(0,00)

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Global Equity Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Akeso (UBS)	HKD	(2 100 341)	(2 456)	(0,00)
Envestnet (JPLS)	USD	296 284	(2 496)	(0,00)
Renault (UBS)	EUR	(133 042)	(2 529)	(0,00)
Hugo Boss (GS)	EUR	(501 107)	(2 670)	(0,00)
BAE Systems (GS)	GBP	(489 029)	(2 953)	(0,01)
Schroders (UBS)	GBP	(284 807)	(3 172)	(0,01)
KH Neochem (JPLS)	JPY	(41 524 617)	(3 653)	(0,01)
Pfizer (GS)	USD	(685 574)	(3 695)	(0,01)
Fuchs Petrolu (MS)	EUR	115 712	(4 797)	(0,01)
Gibson Energy (JPLS)	CAD	(461 284)	(4 965)	(0,01)
Platinum Asset Management (JPLS)	AUD	(283 315)	(5 372)	(0,01)
Natwest Group (GS)	GBP	109 415	(5 464)	(0,01)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(567 791)	(5 985)	(0,01)
Finnair (MS)	EUR	(139 109)	(6 341)	(0,01)
Applied Materials (JPLS)	USD	785 243	(6 359)	(0,01)
Monadelphous GP (UBS)	AUD	(669 405)	(6 542)	(0,01)
Kellogg (GS)	USD	(554 786)	(6 905)	(0,01)
Serco Group (JPLS)	GBP	506 946	(7 182)	(0,01)
Edwards Lifesciences (GS)	USD	(937 503)	(7 499)	(0,01)
Telefonica (GS)	EUR	(556 985)	(7 773)	(0,01)
Walt Disney Holding (GS)	USD	(147 781)	(8 083)	(0,01)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(247 326)	(8 310)	(0,01)
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(339 394)	(8 845)	(0,02)
TD Synnex (GS)	USD	(591 055)	(10 280)	(0,02)
JSR (JPLS)	JPY	(161 192 792)	(10 931)	(0,02)
National Bank Of Canada (GS)	CAD	(640 256)	(11 158)	(0,02)
Westpac Banking (UBS)	AUD	(1 428 535)	(11 661)	(0,02)
Ford Motor (GS)	USD	(426 095)	(12 436)	(0,02)
Mega Financial Holding (JPLS)	USD	(916 918)	(13 417)	(0,02)
Texas Instruments (GS)	USD	(1 104 893)	(14 313)	(0,02)
LPL Financial Holdings (JPLS)	USD	(440 324)	(14 988)	(0,03)
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(474 945)	(15 576)	(0,03)
Global Markets (JPLS)	USD	(681 950)	(16 473)	(0,03)
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(135 549 211)	(17 286)	(0,03)
Southern (GS)	USD	(1 057 893)	(17 508)	(0,03)
American Homes 4 Rent (A) (GS)	USD	(583 413)	(17 680)	(0,03)
Standard Life Aberdeen (GS)	GBP	(764 993)	(18 747)	(0,03)
Hang Seng Bank (JPLS)	HKD	(6 401 225)	(19 045)	(0,03)
Akeso (GS)	HKD	(5 079 005)	(19 482)	(0,03)
Nihon M&A Center (UBS)	JPY	(125 551 794)	(19 717)	(0,03)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(111 484 648)	(21 835)	(0,04)
AT&T (GS)	USD	(858 908)	(23 391)	(0,04)
Renault (GS)	EUR	(828 752)	(23 941)	(0,04)
Alstom (GS)	EUR	(922 230)	(27 320)	(0,05)
Nintendo (GS)	JPY	(174 032 082)	(27 413)	(0,05)
Walt Disney Holding (UBS)	USD	(1 098 462)	(30 102)	(0,05)
Dexcom (GS)	USD	784 735	(31 295)	(0,05)
Warner Bros Discovery (GS)	USD	(416 263)	(32 869)	(0,06)
Kyocera (JPLS)	JPY	(175 276 134)	(33 462)	(0,06)
VICI Properties (JPLS)	USD	(1 063 146)	(33 609)	(0,06)
Intercontinental Exchange (GS)	USD	(1 035 417)	(33 704)	(0,06)
Atos (GS)	EUR	(327 685)	(34 912)	(0,06)
Epam Systems (GS)	USD	(1 142 825)	(35 066)	(0,06)
Square Enix Holdings (UBS)	JPY	(131 899 552)	(35 436)	(0,06)
Colgate-Palmolive (GS)	USD	(687 511)	(39 251)	(0,07)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(12 070 900)	(43 877)	(0,08)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(1 149 724)	(44 049)	(0,08)
Kion Group (GS)	EUR	(965 590)	(44 289)	(0,08)
Autostore Holdings (GS)	NOK	(6 184 865)	(48 655)	(0,08)
Universal Display (JPLS)	USD	709 415	(67 764)	(0,12)
			(145 507)	(0,25)

Contrats de change à terme

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 30/05/2023	4 566 559	77 524	0,14
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670467 30/05/2023	4 550 756	54 636	0,10
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	612 905	4 612	0,01
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007454 30/05/2023	439 452	4 076	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,739379 30/05/2023	1 134 467	1 855	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127644 30/05/2023	2 879 025	1 793	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,731000 30/05/2023	425 821	1 020	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007397 30/05/2023	509 045	815	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094159 30/05/2023	569 987	502	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	73 128	349	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,629930 30/05/2023	17 928	141	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032628 30/05/2023	15 853	5	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198499 30/05/2023	93 950	5	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,649980 30/05/2023	4 350	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617066 30/05/2023	4 229	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615110 30/05/2023	3 185	(17)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,539488 30/05/2023	8 315	(32)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,605000 30/05/2023	28 046	(48)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127543 30/05/2023	438 100	(77)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613989 30/05/2023	11 698	(82)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,564998 30/05/2023	29 681	(90)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,615201 30/05/2023	142 754	(195)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613031 30/05/2023	36 194	(311)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032578 30/05/2023	429 159	(538)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,735507 30/05/2023	158 470	(572)	(0,00)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093218 30/05/2023	84 093	(767)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103799 30/05/2023	742 131	(1 439)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,249900 30/05/2023	229 778	(1 639)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660757 30/05/2023	914 211	(2 423)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,248260 30/05/2023	321 466	(2 712)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	1 979 306	(4 699)	(0,01)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0, 196734 30/05/2023	588 805	(5 207)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0, 097040 30/05/2023	1 778 528	(13 146)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1, 240580 30/05/2023	3 517 342	(51 131)	(0,09)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1, 098542 30/05/2023	11 610 734	(77 701)	(0,14)
		(15 503)	(0,03)

Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)

Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4, 292275 16/05/2023	11 677 444	380 244	0,66
Acheté PLN, vendu USD, taux contractuel 4, 173078 16/05/2023	437 663	1 702	0,00
		381 946	0,67

Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0, 914766 16/05/2023	10 460 931	112 874	0,20
		112 874	0,20

Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)

Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1, 330278 16/05/2023	111 180	(192)	(0,00)
		(192)	(0,00)

Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0, 914848 16/05/2023	51 265	558	0,00
		558	0,00

Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0, 803382 16/05/2023	52 901	583	0,00
		583	0,00

Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0, 803382 16/05/2023	107 545	1 186	0,00
		1 186	0,00

Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0, 914766 16/05/2023	2 608 209	28 143	0,05
		28 143	0,05

Autres actifs et passifs		(2 690 798)	(4,74)
Actif net		57 281 315	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	20,50
Irlande	IE	10,63
Japon	JP	9,52
Australie	AU	9,45
France	FR	9,41
Royaume-Uni	GB	6,57
Province de Taïwan	TW	5,42
Suisse	CH	4,74
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	4,24
Allemagne	DE	4,02
Espagne	ES	3,42
Chine	CN	3,38
Suède	SE	3,09
Canada	CA	2,30
Pays-Bas	NL	1,50
Brésil	BR	1,22
Corée	KR	1,19
Autriche	AT	1,11
Norvège	NO	1,08
Italie	IT	0,64
Bermudes	BM	0,63
Liquidités et autres passifs nets		(4,06)

Fidelity Funds

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	108 711	113 626	0,93
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	87 311	87 447	0,71
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	85 599	72 227	0,59
MPLX 5,65 % 01/03/2053	US	USD	68 479	65 687	0,54
Shell International Finance 3,00 % 26/11/2051	NL	USD	85 599	62 101	0,51
				401 088	3,27
Services publics					
Pub Service Electric and Gas 4,65 % 15/03/2033 MTN	US	USD	171 198	173 210	1,41
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	85 599	96 252	0,78
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	85 599	94 264	0,77
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	88 167	81 548	0,67
				445 274	3,63
Matériaux					
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	85 599	98 896	0,81
				98 896	0,81
Industries					
United Parcel Service 5,05 % 03/03/2053	US	USD	119 838	123 653	1,01
Q-Park Holding 2,00 % 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	85 599	80 979	0,66
				204 632	1,67
Technologies de l'information					
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	131 822	127 266	1,04
IBM 4,00 % 06/02/2043	US	EUR	113 846	122 770	1,00
VMware 4,70 % 15/05/2030	US	USD	102 719	99 443	0,81
Corning 5,45 % 15/11/2079	US	USD	34 240	32 322	0,26
				381 801	3,11
Consommation non essentielle					
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	256 797	284 226	2,32
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	142 094	158 664	1,29
NIKE 3,25 % 27/03/2040	US	USD	145 518	122 991	1,00
				565 881	4,61
Consommation courante					
Kellogg's 3,25 % 01/04/2026	US	USD	128 398	123 924	1,01
BAT International Finance 4,448 % 16/03/2028	GB	USD	111 278	106 804	0,87
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	85 599	85 354	0,70
Altria Group 5,80 % 14/02/2039	US	USD	85 599	84 537	0,69
				400 619	3,27
Santé					
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	US	USD	171 198	171 516	1,40
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	128 398	128 449	1,05
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	85 599	87 307	0,71
				387 272	3,16
Finance					
BPER Banca 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	IT	EUR	158 358	178 360	1,45
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	85 599	114 642	0,93
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	102 719	113 685	0,93
Commerzbank 8,625 % VRN 28/02/2033 EMTN	DE	GBP	85 599	108 169	0,88
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	85 599	107 034	0,87
Deutsche Bank 6,125 % VRN 12/12/2030 EMTN	DE	GBP	85 599	103 898	0,85
Hannover Rueck 5,875 % VRN 26/08/2043	DE	EUR	85 599	97 670	0,80
KBC Group 4,375 % VRN 19/04/2030 EMTN	BE	EUR	85 599	95 240	0,78
Intercontinental Exchange 2,65 % 15/09/2040	US	USD	128 398	94 430	0,77
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	85 599	91 975	0,75
Intesa Sanpaolo 5,148 % 10/06/2030 EMTN	IT	GBP	85 599	90 024	0,73
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	85 599	85 671	0,70
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	85 599	72 334	0,59
BP Capital Markets 3,06 % 17/06/2041	US	USD	77 039	60 170	0,49
				1 413 302	11,53
Immobilier					
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	85 599	85 662	0,70
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	85 599	83 681	0,68
Hammerson Ireland Finance 1,75 % 03/06/2027	IE	EUR	85 599	76 170	0,62
Blackstone Prop Part EU 1,625 % 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	85 599	66 618	0,54
LEG Immobilien 1,50 % 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	85 599	66 239	0,54
Vonovia 1,625 % 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	85 599	46 498	0,38
				424 868	3,46
Gouvernement					
Hungary 5,00 % 22/02/2027	HU	EUR	64 199	72 088	0,59
				72 088	0,59
Services de communication					
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	128 398	128 515	1,05
				128 515	1,05
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Énergie					
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	85 599	87 333	0,71
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	65 911	65 776	0,54
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	38 519	39 064	0,32
				192 173	1,57
Services publics					
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	100 151	108 850	0,89
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	85 599	95 090	0,78
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	85 599	93 320	0,76
PG&E 4,55 % 01/07/2030	US	USD	94 159	87 491	0,71
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	85 599	68 631	0,56
				453 382	3,70
Matériaux					
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	113 846	115 188	0,94
BASF 4,50 % 08/03/2035 EMTN	DE	EUR	85 599	98 967	0,81
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	34 240	34 750	0,28
				248 905	2,03
Industries					
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	128 398	130 390	1,06
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	85 599	93 637	0,76
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	85 599	83 877	0,68
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	85 599	83 108	0,68
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	85 599	82 529	0,67
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	71 047	69 084	0,56
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	64 199	64 793	0,53
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	40 231	36 430	0,30
				643 848	5,25
Technologies de l'information					
Intel 5,70 % 10/02/2053	US	USD	89 879	92 082	0,75
EVOCA 7,50 % FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	85 599	86 072	0,70
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	85 599	85 934	0,70
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	55 639	65 274	0,53
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	42 799	32 151	0,26
				361 513	2,95
Consommation non essentielle					
Charter Communications 5,375 % 01/04/2038	US	USD	196 877	170 562	1,39
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	145 518	166 537	1,36
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	99 295	109 631	0,89
Victoria 3,625 % 24/08/2026	GB	EUR	85 599	76 121	0,62
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	62 487	63 079	0,51
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	41 087	42 103	0,34
				628 033	5,12
Santé					
Humana 5,70 % 13/03/2026	US	USD	128 398	129 422	1,06
AbbVie 4,85 % 15/06/2044	US	USD	128 398	122 518	1,00
Utah Acquisition Sub 5,25 % 15/06/2046	US	USD	42 799	33 183	0,27
				285 123	2,33
Finance					
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	128 398	133 838	1,09
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	128 398	130 324	1,06
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	113 846	124 585	1,02
Deutsche Bank 3,547 % VRN 18/09/2031	DE	USD	128 398	107 288	0,87
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	85 599	96 446	0,79
Banco de Sabadell 5,125 % VRN 10/11/2028 EMTN	ES	EUR	85 599	95 983	0,78
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	85 599	95 856	0,78
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	85 599	95 772	0,78
Bankinter 4,375 % VRN 03/05/2030	ES	EUR	85 599	95 273	0,78
Assicurazioni Generali 5,50 % VRN 27/10/2047 EMTN	IT	EUR	85 599	95 185	0,78
Santander Holdings USA 6,499 % VRN 09/03/2029	US	USD	85 599	86 088	0,70
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	85 599	85 361	0,70
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	89 879	84 252	0,69
Citigroup 4,412 % VRN 31/03/2031	US	USD	85 599	81 717	0,67
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	85 599	81 220	0,66
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	85 599	79 316	0,65
Bank of Nova Scotia 4,90 % VRN (perpétuel)	CA	USD	85 599	78 522	0,64
Blackstone Private Credit Fund 2,625 % 15/12/2026	US	USD	85 599	72 869	0,59
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	85 599	68 986	0,56
Bank of America 5,015 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	64 199	63 303	0,52
				1 852 184	15,10
Immobilier					
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	85 599	89 540	0,73
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	85 599	74 523	0,61
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	57 351	54 870	0,45
				218 933	1,79
Gouvernement					
US Treasury 5,11 % 26/10/2023	US	USD	1 121 345	1 094 034	8,92
French Republic 6,00 % 25/10/2025	FR	EUR	427 994	508 631	4,15
				1 602 665	13,07
Services de communication					
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	136 958	121 277	0,99
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	85 599	96 391	0,79
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	85 599	73 241	0,60
Telus 4,60 % 16/11/2048	CA	USD	59 919	53 342	0,44
				344 251	2,81

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.
Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Unlisted					
Gouvernement					
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	42 799	11 085	0,09
				11 085	0,09
Fractions				4	0,00
Total des investissements (coût USD 11 975 668)				11 766 335	95,95

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	558 104	(7 796)	(0,06)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	684 791	(20 142)	(0,16)
			(27 938)	(0,23)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	314 525	21 410	0,17
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	328 434	5 331	0,04
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	112 183	4 681	0,04
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	159 581	4 577	0,04
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	133 452	4 296	0,04
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	192 597	4 245	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	133 864	3 999	0,03
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	156 483	3 998	0,03
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	187 653	3 461	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	95 226	3 098	0,03
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	135 463	2 570	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	51 430	2 423	0,02
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	59 069	2 323	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	68 771	2 314	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	37 394	2 079	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	204 130	1 973	0,02
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	98 049	1 905	0,02
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,936471 16/05/2023	51 187	1 780	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	48 365	1 743	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	139 946	1 376	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	165 152	1 311	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	107 650	1 241	0,01
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	33 139	1 200	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	120 733	1 167	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	47 373	1 095	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925918 16/05/2023	44 375	1 026	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	45 523	1 022	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	92 846	960	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924243 16/05/2023	43 529	926	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910373 16/05/2023	151 382	899	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915901 16/05/2023	71 029	856	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	60 249	852	0,01
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	155 094	825	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	23 977	795	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	209 061	785	0,01
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	165 962	781	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933106 16/05/2023	22 934	712	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	96 319	708	0,01
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	71 956	698	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911615 16/05/2023	86 386	631	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910186 16/05/2023	94 045	539	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	47 932	535	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	46 739	496	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815113 16/05/2023	18 903	488	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909992 16/05/2023	86 540	477	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798558 16/05/2023	95 401	473	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	12 453	472	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	63 457	461	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917420 16/05/2023	33 589	461	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractuel 5,189724 16/05/2023	11 876	396	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914679 16/05/2023	32 754	350	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	45 847	333	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	83 837	333	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	85 693	315	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	11 645	295	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300077 09/05/2023	48 367	279	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,921893 16/05/2023	13 928	260	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,673516 16/05/2023	14 169	244	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915939 16/05/2023	18 691	226	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	263 785	225	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908727 16/05/2023	51 808	213	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913885 16/05/2023	21 543	211	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	63 089	205	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	134 228	176	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	10 765	107	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	59 992	106	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	48 169	100	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909294 16/05/2023	19 769	94	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	12 869	93	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621945 16/05/2023	14 821	86	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,620973 16/05/2023	13 233	56	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	182 467	50	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055146 16/05/2023	332	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	37 265	(20)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104746 16/05/2023	142 822	(29)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053502 16/05/2023	1 635	(32)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,505236 16/05/2023	14 217	(48)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904055 16/05/2023	46 395	(49)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903010 16/05/2023	24 646	(54)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	14 821	(61)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103739 16/05/2023	65 263	(73)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098461 16/05/2023	13 242	(78)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903788 09/05/2023	48 303	(86)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	9 693	(99)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103525 16/05/2023	76 613	(100)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	37 053	(110)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104424 16/05/2023	233 623	(116)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097371 16/05/2023	25 538	(176)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	24 772	(210)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	48 217	(227)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	47 905	(265)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	192 673	(276)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079198 16/05/2023	12 296	(287)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	107 751	(297)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903277 16/05/2023	189 530	(361)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	197 845	(363)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	18 138	(378)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	49 265	(380)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092432 16/05/2023	38 780	(440)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	32 859	(444)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	87 241	(496)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087377 16/05/2023	31 213	(497)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098651 16/05/2023	100 259	(573)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	71 852	(607)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	83 208	(648)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077040 16/05/2023	27 429	(693)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	52 529	(738)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	38 220	(825)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	51 718	(935)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,614964 16/05/2023	718 728	(969)	(0,01)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	133 268	(985)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	52 553	(995)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062487 16/05/2023	27 429	(1 055)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096649 16/05/2023	140 931	(1 061)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	24 772	(1 098)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	226 515	(1 145)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	81 728	(1 166)	(0,01)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	176 279	(1 325)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	62 398	(1 367)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264002 09/05/2023	80 695	(1 532)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	228 634	(1 551)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266090 09/05/2023	44 108	(1 558)	(0,01)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	158 310	(1 709)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	72 798	(1 805)	(0,01)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532084 09/05/2023	35 757	(1 880)	(0,02)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	94 903	(2 057)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,220481 16/05/2023	88 333	(2 666)	(0,02)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	266 964	(3 462)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	179 506	(3 838)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	266 032	(3 915)	(0,03)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079297 16/05/2023	176 873	(4 110)	(0,03)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	59 853	(4 434)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	173 013	(4 589)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,065505 16/05/2023	130 526	(4 662)	(0,04)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612122 16/05/2023	503 385	(5 090)	(0,04)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	235 411	(7 318)	(0,06)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	174 254	(8 246)	(0,07)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	218 334	(12 262)	(0,10)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	167 582	(12 906)	(0,11)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,188295 16/05/2023	824 082	(45 950)	(0,37)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,059663 16/05/2023	4 730 160	(193 959)	(1,58)
		(244 510)	(1,99)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916037 09/05/2023	1 859 750	21 852	0,18
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	1 921 930	4 919	0,04
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911084 09/05/2023	44 343	278	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	1 926 223	(4 658)	(0,04)
		22 391	0,18
Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)			
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,335025 07/06/2023	256 325	686	0,01
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,748223 09/05/2023	254 025	(677)	(0,01)
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,328619 09/05/2023	254 851	(826)	(0,01)
		(817)	(0,01)
Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)			
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	53 381	629	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	63 457	162	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916470 09/05/2023	8 838	108	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	62 956	(152)	(0,00)
		747	0,01
Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)			
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,808503 09/05/2023	96 969	1 678	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798780 07/06/2023	99 276	568	0,00
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel1,251131 09/05/2023	98 647	(559)	(0,00)
		1 687	0,01

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,916063 09/05/2023	1 808 828	21 305	0,17
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,906120 07/06/2023	1 846 995	4 727	0,04
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,101815 09/05/2023	1 830 133	(4 426)	(0,04)
		21 606	0,18

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	1 785 839	32 207	0,26
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	338 570	16 501	0,13
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(1 560 841)	11 578	0,09
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	1 175 935	6 908	0,06
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	353 109	3 598	0,03
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	302 943	1 134	0,01
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(116 038)	(699)	(0,01)
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(86 849)	(853)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	121 203	(1 311)	(0,01)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(98 706)	(3 247)	(0,03)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(119 410)	(6 936)	(0,06)
			58 880	0,48

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 11,445 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	1 583 579	(4 763)	(0,04)
Intérêt fixe à recevoir 0,82 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 16/02/2032	EUR	513 593	(93 541)	(0,76)
			(98 304)	(0,80)

Swaps de rendement total

				% de l'actif net
iBoxx EUR Corp. à payer, EURIBOR à 3 mois 20/06/2023 à recevoir	EUR	3 766 349	33 139	0,27
iBoxx EUR Liquid HY à payer, EURIBOR à 3 mois 20/06/2023 à recevoir	EUR	3 423 954	(121 576)	(0,99)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2023	USD	3 894 747	(173 821)	(1,42)
			(262 258)	(2,14)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	1 283 983	13 273	0,11
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	291 036	(2 928)	(0,02)
			10 345	0,08

Autres actifs et passifs	1 014 223	8,28
Actif net	12 262 387	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Etats-Unis	US	45,14
France	FR	9,19
Italie	IT	8,22
Allemagne	DE	6,89
Pays-Bas	NL	6,47
Royaume-Uni	GB	5,22
Espagne	ES	3,79
Irlande	IE	3,07
Canada	CA	2,06
Suède	SE	1,59
Portugal	PT	1,32
Belgique	BE	0,78
Supranational	SU	0,68
Hongrie	HU	0,59
Luxembourg	LU	0,54
Îles Caïmans	KY	0,32
Ukraine	UA	0,09
Liquidités et autres actifs nets		4,05

Fidelity Funds

Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	1 695	80 152	0,25
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	62 585	60 057	0,19
Whitehaven Coal	AU	AUD	8 024	38 433	0,12
EQT	US	USD	632	22 106	0,07
ONEOK 6,10 % 15/11/2032	US	USD	18 289	19 116	0,06
Tenaris	LU	EUR	1 272	18 325	0,06
Genesis Energy 8,875 % 15/04/2030	US	USD	14 689	14 712	0,05
Cheniere Energy	US	USD	84	12 847	0,04
Wintershall Dea Fin. 2 BV 3,00 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	14 401	12 152	0,04
MPLX 5,65 % 01/03/2053	US	USD	11 521	11 051	0,03
Shell International Finance 3,00 % 26/11/2051	NL	USD	14 401	10 448	0,03
DNO (A)	NO	NOK	10 211	10 185	0,03
Baker Hughes	US	USD	343	10 036	0,03
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	9 872	9 473	0,03
				329 093	1,03
Services publics					
Engie	FR	EUR	7 662	122 795	0,38
E.ON	DE	EUR	6 691	88 683	0,28
Centrica	GB	GBP	43 394	62 508	0,20
Orsted	DK	DKK	638	57 339	0,18
SSE	GB	GBP	2 032	46 969	0,15
National Grid	GB	GBP	3 243	46 692	0,15
Enel	IT	EUR	6 759	46 258	0,14
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1 235	39 110	0,12
RWE	DE	EUR	748	35 160	0,11
Pub Service Electric and Gas 4,65 % 15/03/2033 MTN	US	USD	28 802	29 141	0,09
EDF 6,00 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	GBP	14 401	16 193	0,05
National Grid 4,275 % 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	14 401	15 859	0,05
Terna 2,375 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	14 833	13 720	0,04
				620 427	1,94
Matériaux					
Air Liquide	FR	EUR	1 665	299 985	0,94
Franco-Nevada (Etats-Unis)	CA	USD	1 289	196 562	0,62
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	5 713	162 441	0,51
Holcim	CH	CHF	2 293	151 373	0,47
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4 741	105 363	0,33
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	2 537	100 252	0,31
DSM Firmenich	CH	EUR	698	91 493	0,29
Norsk Hydro	NO	NOK	6 358	46 715	0,15
Hexpol	SE	SEK	3 355	39 521	0,12
Incitec Pivot	AU	AUD	17 925	38 113	0,12
Agnico Eagle Mines (Canada)	CA	CAD	610	35 397	0,11
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7 647	32 757	0,10
Skshu Paint (A)	CN	CNY	1 337	19 807	0,06
Dow Chemical 6,90 % 15/05/2053	US	USD	14 401	16 638	0,05
Skshu Paint (A)	CN	CNY	882	13 068	0,04
Anglo American (Royaume-Uni)	GB	GBP	397	12 207	0,04
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	912	3 909	0,01
				1 365 601	4,28
Industries					
Doric Nimrod Air Three (priv.)	GB	GBP	873 458	565 910	1,77
Doric Nimrod Air Two Perpetual (priv.)	GB	GBP	449 666	560 045	1,75
Sandvik	SE	SEK	9 344	190 154	0,60
RELX (NL)	GB	EUR	4 451	148 020	0,46
TransUnion	US	USD	1 795	122 826	0,38
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	704	122 717	0,38
Airbus	FR	EUR	856	120 153	0,38
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	1 460	115 504	0,36
Legrand	FR	EUR	1 139	107 738	0,34
Techtronic Industries	HK	HKD	9 673	104 385	0,33
Forbo Holding	CH	CHF	67	98 576	0,31
Clarivate	GB	USD	10 865	95 936	0,30
Dip	JP	JPY	3 589	88 334	0,28
FedEx	US	USD	356	81 154	0,25
Allegion	IE	USD	650	71 551	0,22
Finning International	CA	CAD	2 132	55 199	0,17
Hensoldt	DE	EUR	1 456	54 634	0,17
MTU Aero Engines	DE	EUR	206	53 974	0,17
Atlas Copco (B)	SE	SEK	4 172	53 471	0,17
BOC Aviation	SG	HKD	6 595	52 185	0,16
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1 542	50 967	0,16
Kone (B)	FI	EUR	780	44 544	0,14
Siemens	DE	EUR	267	43 865	0,14
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	1 319	42 892	0,13
CNH Industrial	GB	EUR	2 226	31 321	0,10
Iveco Group	IT	EUR	3 474	31 256	0,10
Serco Group	GB	GBP	13 605	26 033	0,08
Sensata Technologies Holding	US	USD	572	24 848	0,08
RELX	GB	GBP	710	23 648	0,07
United Parcel Service 5,05 % 03/03/2053	US	USD	20 162	20 803	0,07
WW Grainger	US	USD	24	16 851	0,05
Fintel	GB	GBP	6 411	15 728	0,05
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	244	14 093	0,04
Rexel	FR	EUR	603	13 983	0,04
Q-Park Holding 2,00 % 01/03/2027 Reg S	NL	EUR	14 401	13 624	0,04
Chemring Group	GB	GBP	3 811	13 615	0,04
Kubota	JP	JPY	427	6 455	0,02
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	20 296	331 741	1,04
ASML Holding	NL	EUR	329	208 413	0,65
Meta Platforms (A)	US	USD	773	183 190	0,57
Sopra Steria Group	FR	EUR	727	157 321	0,49
ANSYS	US	USD	479	150 605	0,47
Alphabet (A)	US	USD	1 369	145 563	0,46
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	25 188	138 587	0,43
SEEK	AU	AUD	8 416	136 702	0,43
SK Hynix	KR	KRW	1 817	121 821	0,38
Tripod Technology	TW	TWD	30 185	113 037	0,35
Amdocs	US	USD	1 043	95 322	0,30
Sansan	JP	JPY	6 328	84 365	0,26
Apple	US	USD	459	77 484	0,24
MediaTek	TW	TWD	3 034	65 828	0,21
Samsung Electronics	KR	KRW	1 275	62 499	0,20
SAP	DE	EUR	428	58 024	0,18
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	11 647	42 332	0,13
Capgemini	FR	EUR	201	36 628	0,11
Lumentum Holdings	US	USD	712	34 325	0,11
VMware	US	USD	244	30 444	0,10
Infineon Technologies	DE	EUR	821	29 841	0,09
Intel	US	USD	804	25 054	0,08
Oracle 5,55 % 06/02/2053	US	USD	22 178	21 411	0,07
IBM 4,00 % 06/02/2043	US	EUR	19 154	20 655	0,06
Intuit	US	USD	40	17 231	0,05
VMware 4,70 % 15/05/2030	US	USD	17 281	16 730	0,05
Microsoft	US	USD	46	14 127	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	118	9 943	0,03
Corning 5,45 % 15/11/2079	US	USD	5 760	5 438	0,02
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	108	447	0,00
				2 435 108	7,63
Consommation non essentielle					
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	2 071	141 751	0,44
Round One	JP	JPY	25 120	108 481	0,34
Mercari	JP	JPY	6 082	104 122	0,33
Burberry Group	GB	GBP	3 095	100 890	0,32
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	229 180	96 232	0,30
Ipsos	FR	EUR	1 649	89 513	0,28
Amazon.com	US	USD	821	86 611	0,27
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	87 805	81 725	0,26
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	321	52 969	0,17
BMW Finance 3,50 % 19/10/2024 EMTN	NL	EUR	43 203	47 818	0,15
Yum China Holdings	CN	USD	732	44 922	0,14
Faurecia	FR	EUR	2 161	44 730	0,14
Vistry Group	GB	GBP	4 401	43 326	0,14
Kingfisher	GB	GBP	13 047	42 264	0,13
Linamar (CA)	CA	CAD	848	40 335	0,13
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	28 406	39 053	0,12
Li Ning	CN	HKD	5 310	37 886	0,12
JD.com ADR	CN	USD	995	35 346	0,11
Trip.com Group ADR	CN	USD	897	31 596	0,10
Yum China Holdings	CN	HKD	455	27 815	0,09
Allwyn Entertainment Fin. 7,25 % 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	23 906	26 694	0,08
NIKE 3,25 % 27/03/2040	US	USD	24 482	20 692	0,06
Lastminute.com	CH	CHF	620	17 398	0,05
Stellantis	NL	EUR	1 045	17 303	0,05
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	216	16 858	0,05
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	116	14 540	0,05
Metropole Television	FR	EUR	716	11 574	0,04
Restaurant Brands (Nouvelle Zélande)	NZ	NZD	2 158	9 915	0,03
Comcast	US	USD	231	9 553	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	8 289	7 715	0,02
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	409	5 273	0,02
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	12	153	0,00
				1 455 053	4,56
Consommation courante					
Unilever	GB	EUR	3 750	209 132	0,65
Unilever	GB	GBP	3 044	169 887	0,53
Woolworths Group	AU	AUD	5 971	153 864	0,48
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	414	105 271	0,33
Coca-Cola	US	USD	1 517	96 941	0,30
Danone	FR	EUR	736	48 720	0,15
Carlsberg (B)	DK	DKK	280	46 367	0,15
Bakkafrost	FO	NOK	621	45 251	0,14
Beiersdorf	DE	EUR	280	39 152	0,12
Marks & Spencer Group	GB	GBP	17 782	36 766	0,12
Britvic	GB	GBP	3 017	34 672	0,11
Haleon	GB	GBP	7 183	31 720	0,10
Kellogg's 3,25 % 01/04/2026	US	USD	21 602	20 849	0,07
BAT International Finance 4,448 % 16/03/2028	GB	USD	18 722	17 969	0,06
Walmart 4,10 % 15/04/2033	US	USD	14 401	14 360	0,04
Altria Group 5,80 % 14/02/2039	US	USD	14 401	14 223	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	54	13 804	0,04
Procter & Gamble	US	USD	47	7 311	0,02
Darling Ingredients	US	USD	98	5 804	0,02
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	11 995	831	0,00
				1 112 894	3,49

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
General Electric (US)	US	USD	56	5 601	0,02
				3 302 593	10,34

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs..

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Healthcare					
CSL	AU	AUD	932	185 880	0,58
Sanofi	FR	EUR	1 483	163 705	0,51
Roche Holding	CH	CHF	499	157 010	0,49
Biogen	US	USD	485	147 054	0,46
HUTCHMED China ADR	HK	USD	8 596	130 916	0,41
Ramsay Health Care	AU	AUD	2 623	112 639	0,35
UnitedHealth Group	US	USD	224	110 366	0,35
Guardant Health	US	USD	4 069	91 923	0,29
Bristol-Myers Squibb	US	USD	800	53 239	0,17
Gerresheimer	DE	EUR	488	53 210	0,17
ICON	IE	USD	259	49 961	0,16
Convatec Group	GB	GBP	14 117	39 035	0,12
Genmab	DK	DKK	94	38 546	0,12
Genus	GB	GBP	945	31 960	0,10
Johnson & Johnson	US	USD	180	29 440	0,09
UnitedHealth Group 4,50 % 15/04/2033	US	USD	28 802	28 856	0,09
GE HealthCare Technologies	US	USD	318	25 883	0,08
Sonova Holding (B)	CH	CHF	73	22 943	0,07
McKesson 5,25 % 15/02/2026	US	USD	21 602	21 610	0,07
Fagron	BE	EUR	1 020	18 977	0,06
Fortis Healthcare	IN	INR	5 551	17 726	0,06
CVS Health 5,25 % 21/02/2033	US	USD	14 401	14 689	0,05
AmerisourceBergen	US	USD	74	12 291	0,04
HCA Healthcare	US	USD	33	9 503	0,03
Cigna Group	US	USD	22	5 495	0,02
				1 572 857	4,93
Finance					
Round Hill Music Royalty Fund	GB	USD	971 334	679 934	2,13
Hipgnosis Songs Fund	GB	GBP	345 874	378 560	1,19
Taylor Maritime Investment	HK	USD	279 196	321 773	1,01
Deutsche Boerse	DE	EUR	1 539	293 770	0,92
iShares Core GBP Corp Bond UCITS ETF	IE	GBP	1 342	205 435	0,64
Macquarie Group	AU	AUD	1 565	190 331	0,60
JPMorgan Chase	US	USD	1 272	175 553	0,55
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	433	162 825	0,51
AIA Group	HK	HKD	14 119	153 394	0,48
CME Group	US	USD	764	140 440	0,44
Edenred	FR	EUR	2 111	137 300	0,43
NN Group	NL	EUR	3 587	133 722	0,42
Morgan Stanley	US	USD	1 464	131 830	0,41
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	201 120	130 963	0,41
HDFC Bank	IN	INR	6 210	128 216	0,40
Apollo Global Management	US	USD	1 879	118 519	0,37
Zurich Insurance Group	CH	CHF	230	111 429	0,35
Natwest Group	GB	GBP	32 988	108 732	0,34
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE	USD	122	90 826	0,28
HDFC Bank ADR	IN	USD	1 288	89 451	0,28
Hannover Rueck	DE	EUR	406	86 713	0,27
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	3 067	86 078	0,27
Wells Fargo	US	USD	2 124	84 072	0,26
Storebrand (A)	NO	NOK	10 088	77 736	0,24
Societe Generale	FR	EUR	2 920	70 991	0,22
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	4 593	70 000	0,22
Progressive	US	USD	509	68 768	0,22
UniCredit	IT	EUR	2 934	58 117	0,18
BNP Paribas (France)	FR	EUR	724	46 849	0,15
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	211	45 251	0,14
Arthur J Gallagher	US	USD	204	41 727	0,13
KBC Group	BE	EUR	559	39 945	0,13
China Renaissance Holdings	CN	HKD	42 270	39 147	0,12
Sun Life Financial	CA	CAD	705	34 703	0,11
BPER Banca 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	IT	EUR	26 642	30 007	0,09
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	2 625	29 845	0,09
AON	US	USD	73	23 491	0,07
HSBC Holdings 8,201 % VRN 16/11/2034	GB	GBP	14 401	19 287	0,06
NN Group 6,00 % VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	17 281	19 126	0,06
Commerzbank 8,625 % VRN 28/02/2033 EMTN	DE	GBP	14 401	18 198	0,06
Deutsche PF 7,625 % 08/12/2025	DE	GBP	14 401	18 007	0,06
Deutsche Bank 6,125 % VRN 12/12/2030 EMTN	DE	GBP	14 401	17 480	0,05
Hannover Rueck 5,875 % VRN 26/08/2043	DE	EUR	14 401	16 432	0,05
KBC Group 4,375 % VRN 19/04/2030 EMTN	BE	EUR	14 401	16 023	0,05
Intercontinental Exchange 2,65 % 15/09/2040	US	USD	21 602	15 887	0,05
BPCE 5,125 % VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	14 401	15 474	0,05
Intesa Sanpaolo 5,148 % 10/06/2030 EMTN	IT	GBP	14 401	15 146	0,05
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	883	14 909	0,05
Societe Generale 7,875 % VRN (perpétuel) EMTN	FR	EUR	14 401	14 413	0,05
Lancashire Holdings	GB	GBP	1 826	14 069	0,04
Poste Italiane 2,625 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	14 401	12 169	0,04
BP Capital Markets 3,06 % 17/06/2041	US	USD	12 961	10 123	0,03
MasterCard	US	USD	17	6 494	0,02
Intercontinental Exchange	US	USD	53	5 720	0,02
				5 065 400	15,86
Immobilier					
Charter Hall Group REIT	AU	AUD	11 733	87 003	0,27
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5 646	78 516	0,25
Vonovia	DE	EUR	2 829	61 288	0,19
Fastighets AB Balder 3,50 % 23/02/2028	SE	EUR	14 401	14 412	0,05
Unibail-Rodamco Westfield 2,125 % VRN (perpétuel)	FR	EUR	14 401	14 078	0,04
Hammerson Ireland Finance 1,75 % 03/06/2027	IE	EUR	14 401	12 815	0,04
Blackstone Prop Part EU 1,625 % 20/04/2030 EMTN	LU	EUR	14 401	11 208	0,04
LEG Immobilien 1,50 % 17/01/2034 EMTN	DE	EUR	14 401	11 144	0,03
Vonovia 1,625 % 01/09/2051 EMTN	DE	EUR	14 401	7 823	0,02
				298 287	0,93
Gouvernement					
US Treasury 4,98 % 05/10/2023	US	USD	872 829	854 524	2,68
New Zealand 3,50 % 14/04/2033	NZ	NZD	887 815	523 039	1,64
Mexico 7,75 % 29/05/2031	MX	MXN	6 822 953	355 976	1,11
UK Treasury 4,25 % 07/06/2032	GB	GBP	22 008	29 030	0,09
Hungary 5,00 % 22/02/2027	HU	EUR	10 801	12 128	0,04
				1 774 697	5,56
Fonds de placement à capital fixe					
Fidelity China Special Situations	GB	GBP	415 565	1 223 356	3,83
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	82 066	162 505	0,51
3i Infrastructure	GB	GBP	39 878	159 285	0,50
Tufton Oceanic Assets	GB	USD	79 432	88 964	0,28
SLF Realisation Fund (A)	GB	GBP	621 330	25 482	0,08
				1 659 592	5,20
Fonds de placement ouvert					
Brevan Howard Abs Ret Gov Bond Fd	LU	USD	10 322	1 259 517	3,94
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	38	714 483	2,24
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1	1 106	0,00
				1 975 106	6,19
Obligations indexées sur actions					
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	42 794	39 831	0,12
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	37 826	35 207	0,11
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	36 761	34 216	0,11
				109 254	0,34
Services de communication					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4 539	138 701	0,43
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	53 438	137 245	0,43
AT&T 5,539 % 20/02/2026	US	USD	21 602	21 621	0,07
				297 567	0,93

Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés

Énergie					
Targa Resources Partners 6,50 % 15/07/2027	US	USD	14 401	14 693	0,05
Crestwood Midstream 7,375 % 01/02/2031 144A	US	USD	11 089	11 066	0,03
Transocean 8,75 % 15/02/2030 144A	KY	USD	6 481	6 572	0,02
				32 331	0,10
Services publics					
Iberdrola	ES	EUR	14 177	184 371	0,58
Endesa	ES	EUR	2 741	61 633	0,19
RWE 4,125 % 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	16 849	18 313	0,06
Enel 6,625 % VRN (perpétuel) EMTN	IT	EUR	14 401	15 998	0,05
Energias de Portugal 5,943 % VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	14 401	15 700	0,05
PG&E 4,55 % 01/07/2030	US	USD	15 841	14 720	0,05
Enel 1,875 % VRN (perpétuel)	IT	EUR	14 401	11 547	0,04
				322 282	1,01
Matériaux					
Mauser Pack. Solu. Hlds 7,875 % 15/08/2026 144A	US	USD	19 154	19 379	0,06
BASF 4,50 % 08/03/2035 EMTN	DE	EUR	14 401	16 650	0,05
Sealed Air 6,125 % 01/02/2028 144A	US	USD	5 760	5 846	0,02
				41 875	0,13
Industries					
Ferrovial	ES	EUR	4 411	138 458	0,43
Fluidra	ES	EUR	7 016	120 295	0,38
Localiza Rent a Car	BR	BRL	7 620	88 138	0,28
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	3 103	50 817	0,16
United Rental North America 6,00 % 15/12/2029 144A	US	USD	21 602	21 937	0,07
Holding d'Infr de Trans. 4,25 % 18/03/2030 EMTN	FR	EUR	14 401	15 754	0,05
Abertis Infr. Fin. BV 3,248 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	14 401	14 111	0,04
Delta Air Lines 4,75 % 20/10/2028 144A	SU	USD	14 401	13 982	0,04
Autostrade per l'Italia 2,00 % 04/12/2028	IT	EUR	14 401	13 885	0,04
America Airlines 7,25 % 15/02/2028 144A	US	USD	11 953	11 623	0,04
Triumph Group 9,00 % 15/03/2028 144A	US	USD	10 801	10 901	0,03
Rand Parent 8,50 % 15/02/2030 144A	US	USD	6 769	6 129	0,02
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	29	102	0,00
				506 132	1,58
Technologies de l'information					
Intel 5,70 % 10/02/2053	US	USD	15 121	15 492	0,05
EVOCA 7,50 % FRN 01/11/2026 Reg S	IT	EUR	14 401	14 481	0,05
Micron Technology 5,875 % 15/09/2033	US	USD	14 401	14 458	0,05
Dell International 8,10 % 15/07/2036	US	USD	9 361	10 982	0,03
Wolfspeed 1,875 % 01/12/2029	US	USD	7 201	5 409	0,02
				60 822	0,19
Consommation non essentielle					
Charter Communications 5,375 % 01/04/2038	US	USD	33 123	28 695	0,09
Faurecia 7,25 % 15/06/2026	FR	EUR	24 482	28 018	0,09
Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	16 705	18 444	0,06
Victoria 3,625 % 24/08/2026	GB	EUR	14 401	12 807	0,04
Caesars Entertainment 7,00 % 15/02/2030 144A	US	USD	10 513	10 612	0,03
Hanesbrands 9,00 % 15/02/2031 144A	US	USD	6 913	7 083	0,02
Trip.com Group	CN	HKD	62	2 186	0,01
				107 845	0,34
Santé					
Humana 5,70 % 13/03/2026	US	USD	21 602	21 774	0,07
AbbVie 4,85 % 15/06/2044	US	USD	21 602	20 612	0,06
Utah Acquisition Sub 5,25 % 15/06/2046	US	USD	7 201	5 583	0,02
				47 969	0,15

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Financials					
CaixaBank	ES	EUR	9 325	34 510	0,11
Fiserv 5,60 % 02/03/2033	US	USD	21 602	22 517	0,07
Lyxor IBEX 35 DR UCITS ETF	FR	EUR	213	21 942	0,07
Metropolitan Life Glb Fudg 5,15 % 28/03/2033 144A	US	USD	21 602	21 926	0,07
AIB Group 4,625 % VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	19 154	20 960	0,07
Deutsche Bank 3,547 % VRN 18/09/2031	DE	USD	21 602	18 050	0,06
CaixaBank 6,25 % VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	14 401	16 226	0,05
Banco de Sabadell 5,125 % VRN 10/11/2028 EMTN	ES	EUR	14 401	16 148	0,05
Permanent TSB Group Hlds 6,625 % VRN 25/04/2028	IE	EUR	14 401	16 127	0,05
Banco de Credito 8,00 % VRN 22/09/2026	ES	EUR	14 401	16 113	0,05
Bankinter 4,375 % VRN 03/05/2030	ES	EUR	14 401	16 029	0,05
Assicurazioni Generali 5,50 % VRN 27/10/2047 EMTN	IT	EUR	14 401	16 014	0,05
Santander Holdings USA 6,499 % VRN 09/03/2029	US	USD	14 401	14 484	0,05
Banca Monte 8,00 % VRN 22/01/2030	IT	EUR	14 401	14 361	0,04
US Bancorp 4,967 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	15 121	14 175	0,04
Citigroup 4,412 % VRN 31/03/2031	US	USD	14 401	13 748	0,04
Mapfre 2,875 % 13/04/2030	ES	EUR	14 401	13 664	0,04
Roadster Finance DAC 2,375 % 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	14 401	13 344	0,04
Bank of Nova Scotia 4,90 % VRN (perpétuel)	CA	USD	14 401	13 211	0,04
Blackstone Private Credit Fund 2,625 % 15/12/2026	US	USD	14 401	12 259	0,04
Banco Com Portugues 4,00 % VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	14 401	11 606	0,04
Bank of America 5,015 % VRN 22/07/2033 MTN	US	USD	10 801	10 650	0,03
				368 064	1,15
Immobilier					
Canary Wharf Grp Invt 2,625 % 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	14 401	15 064	0,05
MPT Operating Partnership 3,692 % 05/06/2028	US	GBP	14 401	12 538	0,04
Uniti Group Finance 10,50 % 15/02/2028 144A	US	USD	9 649	9 231	0,03
				36 833	0,12
Gouvernement					
United Kingdom Treasury 4,28 % 24/07/2023	GB	GBP	1 298 277	1 617 167	5,06
US Treasury 2,16 % 02/05/2023	US	USD	1 355 600	1 355 437	4,24
US Treasury 5,38 % 19/10/2023	US	USD	874 151	852 598	2,67
US Treasury 0,75 % 15/02/2045	US	USD	217 924	237 205	0,74
US Treasury 5,11 % 26/10/2023	US	USD	188 655	184 060	0,58
French Republic 6,00 % 25/10/2025	FR	EUR	72 006	85 572	0,27
US Treasury 4,08 % 25/05/2023	US	USD	10 662	10 632	0,03
US Treasury 3,01 % 04/05/2023	US	USD	10 029	10 026	0,03
				4 352 697	13,63
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	8 751	37 489	0,12
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	39 386	36 659	0,11
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	2 239	33 160	0,10
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1 805	26 744	0,08
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	6 099	26 127	0,08
BNP (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	786	10 130	0,03
UBS (Bafang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	443	5 708	0,02
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	1	22	0,00
				176 039	0,55
Services de communication					
Cellnex Telecom	ES	EUR	4 251	179 137	0,56
TELUS 3,40 % 13/05/2032	CA	USD	23 042	20 404	0,06
Telefonica Europe 7,125 % VRN (perpétuel)	NL	EUR	14 401	16 217	0,05
Telecom Italia 1,625 % 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	14 401	12 322	0,04
Telus 4,60 % 16/11/2048	CA	USD	10 081	8 974	0,03
				237 054	0,74
Non coté					
Énergie					
Sanchez Eng. 7,75 % (perpétuel) Escrow (en défaut)*	US	USD	500 000	5	0,00
				5	0,00
Finance					
Allegro Merger RTS 31/12/2049*	US	USD	50 000	1	0,00
				1	0,00
Gouvernement					
Ukraine 0,00 % FRN 01/08/2041 Reg S (en défaut)	UA	USD	7 201	1 865	0,01
				1 865	0,01
Total des investissements (coût USD 28 941 162)				29 665 343	92,90

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Microsoft (UBS)	USD	356 472	27 829	0,09
Remy Cointreau (GS)	EUR	(133 629)	19 350	0,06
Orion (B) (GS)	EUR	(157 375)	14 963	0,05
Nio ADR (JPLS)	USD	(89 963)	11 400	0,04
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	123 844	10 327	0,03
Xiaomi (B) (JPLS)	HKD	(811 599)	8 570	0,03
Visional (MS)	JPY	(15 020 894)	7 244	0,02
Digital Garage (JPLS)	JPY	16 735 950	6 233	0,02
Comcast (A) (UBS)	USD	56 486	5 618	0,02
Welltower (JPLS)	USD	108 738	5 487	0,02
Intel (UBS)	USD	99 769	4 848	0,02
W. W. Grainger (UBS)	USD	176 962	4 520	0,01
Milk (NZD) (MS)	NZD	(148 233)	4 292	0,01
NIO ADR (MS)	USD	(16 694)	4 054	0,01
VZ Holding (MS)	CHF	32 833	3 818	0,01
NTT (UBS)	JPY	15 927 663	3 259	0,01
Admiral Group (UBS)	GBP	117 787	3 142	0,01
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(116 943)	3 057	0,01
Topdanmark (GS)	DKK	(225 530)	2 981	0,01
Lumentum Holdings (JPLS)	USD	68 019	2 955	0,01
Formosa Chemical & Fibre (JPLS)	USD	(140 628)	2 917	0,01
Adecco Group (JPLS)	CHF	(34 151)	2 774	0,01
Dunelm Group (GS)	GBP	(112 453)	2 726	0,01
Formosa Petrochemical (JPLS)	USD	(106 469)	2 663	0,01
Aurubis (JPLS)	EUR	(79 662)	2 663	0,01
PNC Financial Services (UBS)	USD	40 869	2 457	0,01
Microport Scientific (UBS)	HKD	(527 518)	2 423	0,01
Hiscox (UBS)	GBP	60 707	2 261	0,01
Hexagon (B) (MS)	SEK	(1 832 894)	2 188	0,01
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(170 094)	2 130	0,01
Micron Technology (UBS)	USD	33 595	1 951	0,01
Prudential (UBS)	GBP	26 780	1 863	0,01
S&P Global (UBS)	USD	58 982	1 862	0,01
Volvo Car (MS)	SEK	(282 375)	1 804	0,01
Bridgestone (UBS)	JPY	13 475 626	1 793	0,01
Fidelity National Information Services (UBS)	USD	42 769	1 762	0,01
Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(151 620)	1 713	0,01
TDK (UBS)	JPY	11 207 334	1 662	0,01
Tesco (UBS)	GBP	113 908	1 529	0,00
Ebay (UBS)	USD	26 882	1 499	0,00
Mastercard (UBS)	USD	102 138	1 416	0,00
Informa (UBS)	GBP	82 027	1 400	0,00
SSAB (A) (JPLS)	SEK	(149 581)	1 370	0,00
Astellas Pharmaceutical (UBS)	JPY	10 299 013	1 344	0,00
Toyota Industries (UBS)	JPY	3 977 981	1 181	0,00
ITT (JPLS)	USD	69 249	1 161	0,00
Wienerberger (MS)	EUR	39 425	1 116	0,00
Raymond James Financial (JPLS)	USD	(40 580)	1 070	0,00
Baxter (UBS)	USD	25 792	1 033	0,00
Western Digital (UBS)	USD	22 502	893	0,00
Wizz Air Holdings (UBS)	GBP	13 095	867	0,00
Dainippon Screen Manufacturing (UBS)	JPY	(8 613 341)	839	0,00
Proassurance Corporation (MS)	USD	(43 832)	838	0,00
Quanta Services (UBS)	USD	84 358	829	0,00
Rightmove (UBS)	GBP	(71 020)	809	0,00
Scandinavian Tobacco (A) (MS)	DKK	(247 049)	805	0,00
Advance Auto Parts (HSBC)	USD	(69 100)	798	0,00
Renaissancere Holdings (UBS)	USD	35 141	772	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	5 338 794	743	0,00
Imperial Brands (GS)	GBP	(34 546)	718	0,00
Lonza Group Regd (MS)	CHF	38 084	695	0,00
Centene (UBS)	USD	34 117	663	0,00
Goeasy (JPLS)	CAD	(46 606)	651	0,00
Kubota (UBS)	JPY	3 910 503	632	0,00
Imcd Group (GS)	EUR	(45 886)	632	0,00
Sompo Holdings (UBS)	JPY	3 739 363	622	0,00
Microport Scientific (GS)	HKD	(132 898)	600	0,00
Microport Scientific (JPLS)	HKD	(29 102)	565	0,00
Sopra Steria Group (MS)	EUR	16 916	556	0,00
Qantas Airways (GS)	AUD	(223 791)	552	0,00
Procter & Gamble (UBS)	USD	134 050	538	0,00
Dell Technologies (C) (UBS)	USD	32 840	530	0,00
Volvo (B) (MS)	SEK	(457 370)	529	0,00
CME Group (GS)	USD	(110 526)	497	0,00
Amdocs (UBS)	USD	167 533	495	0,00
NN Group (MS)	EUR	49 571	421	0,00
Apple (UBS)	USD	19 141	390	0,00
Daimler (UBS)	EUR	35 694	385	0,00
EQT (UBS)	USD	5 883	377	0,00
Schneider Electric (UBS)	EUR	11 382	365	0,00
Linde (UBS)	USD	131 856	361	0,00
GEA Group (GS)	EUR	(26 570)	352	0,00
Cia de Distribucion Integral Logista Hldgs (GS)	EUR	(37 511)	336	0,00
Continental (GS)	EUR	(23 527)	328	0,00
Orix (UBS)	JPY	3 675 082	307	0,00
Airbus (GS)	EUR	17 454	285	0,00
Coltene Holding (GS)	CHF	(9 494)	278	0,00
Intercontinental Exchange (UBS)	USD	75 795	252	0,00
Hennes & Mauritz (B) (JPLS)	SEK	(151 202)	232	0,00
Equitable Holdings (UBS)	USD	34 189	230	0,00
Nibe Industrier (B) (GS)	SEK	(201 113)	206	0,00
Subsea 7 (JPLS)	NOK	(408 999)	205	0,00
Cellnex Telecom SAU (MS)	EUR	18 358	198	0,00
Lumentum Holdings (UBS)	USD	15 726	196	0,00
Solaria Energia (GS)	EUR	(82 799)	188	0,00
Dsm Firmenich (MS)	EUR	13 290	180	0,00
JDE Peets (GS)	EUR	(35 418)	170	0,00
Assicurazioni Generali (GS)	EUR	(184 064)	167	0,00
Amplifon (GS)	EUR	(50 329)	167	0,00
PTC (UBS)	USD	52 165	153	0,00
Microport Scientific (MS)	HKD	(47 533)	149	0,00
Dollar Tree (UBS)	USD	50 801	135	0,00
Uber Technologies (UBS)	USD	26 193	119	0,00
Sony Group (UBS)	JPY	10 990 858	117	0,00
Air Liquide (GS)	EUR	22 493	112	0,00
THK (UBS)	JPY	3 186 406	103	0,00
Holcim (MS)	CHF	21 634	100	0,00
FIAT Chrysler Automobile (IT) (UBS)	EUR	18 382	84	0,00
Akeso (JPLS)	HKD	(110 552)	59	0,00
Cheniere Energy (UBS)	USD	23 196	50	0,00
Edenred (MS)	EUR	14 643	45	0,00

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Unitedhealth Group (UBS)	USD	5 930	42	0,00
E.ON (UBS)	EUR	11 583	37	0,00
Formosa Chemical & Fibre (UBS)	USD	(3 259)	33	0,00
Alphabet (A) (UBS)	USD	7 268	24	0,00
DSV De Sammenslut Vogn (JPLS)	DKK	(230 851)	23	0,00
Haleon (UBS)	GBP	18 976	14	0,00
Mega Financial Holding (UBS)	USD	(2 048)	8	0,00
Forbo Holding (MS)	CHF	41 460	5	0,00
Orsted (UBS)	DKK	2 592	4	0,00
Euronext (GS)	EUR	(21 243)	0	0,00
Air Liquide (UBS)	EUR	6 591	(4)	(0,00)
Amazon.com (UBS)	USD	738	(5)	(0,00)
Unibail-Rodamco-Westfield (GS)	EUR	(16 267)	(7)	(0,00)
Jupiter Fund Management (GS)	GBP	(38 336)	(12)	(0,00)
SSE (UBS)	GBP	19 142	(20)	(0,00)
Sodexo (GS)	EUR	(199 062)	(23)	(0,00)
Arkema (UBS)	EUR	20 155	(25)	(0,00)
Morgan Stanley (UBS)	USD	26 052	(49)	(0,00)
Solvay (A) (GS)	EUR	(27 470)	(56)	(0,00)
CNH Industrial (IT) (UBS)	EUR	6 693	(58)	(0,00)
Finnair (JPLS)	EUR	(975)	(76)	(0,00)
Vitesco Technologies (MS)	EUR	14 916	(78)	(0,00)
Darling International (UBS)	USD	29 524	(80)	(0,00)
Formosa Petrochemical (GS)	USD	(17 060)	(89)	(0,00)
Technology One (JPLS)	AUD	(90 513)	(107)	(0,00)
BP (GS)	GBP	(34 956)	(107)	(0,00)
RED Electrica (GS)	EUR	(9 174)	(117)	(0,00)
Societe Generale (UBS)	EUR	8 375	(122)	(0,00)
Ferrari (IT) (GS)	EUR	(40 749)	(125)	(0,00)
Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(95 479)	(134)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(52 979)	(137)	(0,00)
JCDecaux (GS)	EUR	(34 091)	(150)	(0,00)
Johnson & Johnson (UBS)	USD	83 751	(169)	(0,00)
Aurubis (GS)	EUR	(36 809)	(192)	(0,00)
Sandvik (MS)	SEK	208 549	(197)	(0,00)
Denbury (UBS)	USD	20 133	(204)	(0,00)
Wesfarmers (UBS)	AUD	(228 966)	(205)	(0,00)
Getlink (GS)	EUR	(14 242)	(209)	(0,00)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(30 044)	(214)	(0,00)
BlackRock (UBS)	USD	58 403	(223)	(0,00)
Voya Financial (UBS)	USD	64 473	(244)	(0,00)
Thales (GS)	EUR	(25 671)	(246)	(0,00)
Flex (UBS)	USD	22 989	(248)	(0,00)
Exelon (UBS)	USD	27 057	(283)	(0,00)
Tomtom Group (GS)	EUR	(54 643)	(285)	(0,00)
The Booking Holdings (UBS)	USD	43 414	(301)	(0,00)
Akeso (UBS)	HKD	(264 363)	(309)	(0,00)
Envestnet (JPLS)	USD	37 292	(314)	(0,00)
Renault (UBS)	EUR	(16 746)	(318)	(0,00)
Corteva (UBS)	USD	57 236	(318)	(0,00)
Quilter (GS)	GBP	(24 383)	(324)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(10 709)	(367)	(0,00)
Progressive-Ohio (UBS)	USD	171 948	(369)	(0,00)
Ergomed (GS)	GBP	(11 287)	(372)	(0,00)
Intuit (UBS)	USD	13 885	(375)	(0,00)
Richemont Cie Financiere (UBS)	CHF	10 274	(377)	(0,00)
Schroders (UBS)	GBP	(35 848)	(399)	(0,00)
General Electric (US) (UBS)	USD	56 938	(401)	(0,00)
Hugo Boss (GS)	EUR	(77 233)	(405)	(0,00)
Tecan Group (MS)	CHF	19 818	(413)	(0,00)
Oracle (UBS)	USD	81 304	(437)	(0,00)
Murata Manufacturing (UBS)	JPY	8 041 768	(446)	(0,00)
Arekma (MS)	EUR	35 339	(453)	(0,00)
Volkswagen (GS)	EUR	(20 834)	(457)	(0,00)
KH Neochem (JPLS)	JPY	(5 226 563)	(460)	(0,00)
Pfizer (GS)	USD	(86 291)	(465)	(0,00)
Autoliv (UBS)	USD	26 194	(492)	(0,00)
Johnson Matthey (GS)	GBP	(19 498)	(506)	(0,00)
Schroders (GS)	GBP	(39 468)	(533)	(0,00)
Nel (MS)	NOK	(124 274)	(543)	(0,00)
Taiwan Semi. Manu. ADR (UBS)	USD	96 424	(585)	(0,00)
Fuchs Petrolu (MS)	EUR	14 564	(604)	(0,00)
BAE Systems (GS)	GBP	(93 360)	(608)	(0,00)
SUMCO Corporation (UBS)	JPY	3 551 154	(618)	(0,00)
Gibson Energy (JPLS)	CAD	(58 060)	(625)	(0,00)
HCA Healthcare (UBS)	USD	102 106	(628)	(0,00)
Ashmore Group (GS)	GBP	(27 737)	(631)	(0,00)
AmerisourceBergen (UBS)	USD	90 756	(638)	(0,00)
Neoen (GS)	EUR	(27 388)	(645)	(0,00)
Platinum Asset Management (JPLS)	AUD	(35 660)	(676)	(0,00)
Natwest Group (GS)	GBP	13 772	(688)	(0,00)
Givaudan Regd (JPLS)	CHF	(41 363)	(728)	(0,00)
Siemens (GS)	EUR	(31 189)	(745)	(0,00)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(71 466)	(753)	(0,00)
NVR (UBS)	USD	33 984	(782)	(0,00)
Finnair (MS)	EUR	(17 509)	(798)	(0,00)
Applied Materials (JPLS)	USD	98 836	(800)	(0,00)
Monadelphous GP (UBS)	AUD	(84 256)	(823)	(0,00)
Cigna (UBS)	USD	59 950	(828)	(0,00)
Olympus (UBS)	JPY	3 687 874	(861)	(0,00)
Kellogg (GS)	USD	(69 829)	(869)	(0,00)
Serco Group (JPLS)	GBP	63 808	(904)	(0,00)
Abcam Spons ADR (GS)	GBP	(27 886)	(908)	(0,00)
Cooper Companies (UBS)	USD	61 216	(922)	(0,00)
Aluflecpack (MS)	CHF	13 292	(928)	(0,00)
Edwards Lifesciences (GS)	USD	(118 000)	(944)	(0,00)
Callebaut (JPLS)	CHF	(27 629)	(944)	(0,00)
Travis Perkins (GS)	GBP	(23 729)	(947)	(0,00)
Cisco Systems (UBS)	USD	144 552	(952)	(0,00)
Capgemini (MS)	EUR	34 644	(963)	(0,00)
Ypsomed Holding (JPLS)	CHF	(39 928)	(972)	(0,00)
Michelin (B) (GS)	EUR	(31 867)	(988)	(0,00)
Walt Disney Holding (GS)	USD	(18 601)	(1 017)	(0,00)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(31 130)	(1 046)	(0,00)
CRH (GB) (UBS)	GBP	23 392	(1 083)	(0,00)
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(42 718)	(1 113)	(0,00)
Gjensidige Forsikring (HSBC)	NOK	(395 379)	(1 182)	(0,00)
Bunge (UBS)	USD	45 525	(1 197)	(0,00)
TD Synnex (GS)	USD	(74 394)	(1 294)	(0,00)
PVH (UBS)	USD	33 936	(1 295)	(0,00)
Lufthansa (GS)	EUR	(49 441)	(1 352)	(0,00)
JSR (JPLS)	JPY	(20 288 790)	(1 376)	(0,00)
National Bank Of Canada (GS)	CAD	(80 587)	(1 404)	(0,00)
Delivery Hero (GS)	EUR	(14 429)	(1 457)	(0,00)
Westpac Banking (UBS)	AUD	(179 805)	(1 468)	(0,00)
Concentrix (UBS)	USD	24 522	(1 517)	(0,00)
Ford Motor (GS)	USD	(53 631)	(1 565)	(0,00)
Icon (UBS)	USD	23 189	(1 591)	(0,00)
Nel (UBS)	NOK	(144 334)	(1 629)	(0,01)
Telefonica (GS)	EUR	(112 079)	(1 630)	(0,01)
Schneider Electric (FR) (GS)	EUR	(39 529)	(1 631)	(0,01)
Fastenal (UBS)	USD	75 635	(1 661)	(0,01)
Finnair (GS)	EUR	(15 429)	(1 668)	(0,01)
Mega Financial Holding (JPLS)	USD	(115 409)	(1 689)	(0,01)
AON (UBS)	USD	57 727	(1 775)	(0,01)
Texas Instruments (GS)	USD	(139 069)	(1 801)	(0,01)
Norfolk Southern (UBS)	USD	50 600	(1 831)	(0,01)
Lowes (UBS)	USD	69 051	(1 834)	(0,01)
LPL Financial Holdings (JPLS)	USD	(55 422)	(1 887)	(0,01)
Befesa (GS)	EUR	(37 776)	(1 903)	(0,01)
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(59 780)	(1 961)	(0,01)
JPMorgan Chase (UBS)	USD	105 687	(2 052)	(0,01)
Global Markets (JPLS)	USD	(85 835)	(2 073)	(0,01)
Baker Hughes (A) (UBS)	USD	68 568	(2 095)	(0,01)
Philips Lighting (GS)	EUR	(33 259)	(2 139)	(0,01)
Renesas Electronics (UBS)	JPY	9 049 296	(2 168)	(0,01)
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(17 061 119)	(2 176)	(0,01)
Southern (GS)	USD	(133 153)	(2 204)	(0,01)
American Homes 4 Rent (A) (GS)	USD	(73 432)	(2 225)	(0,01)
Hang Seng Bank (JPLS)	HKD	(805 700)	(2 397)	(0,01)
Diageo (UBS)	GBP	56 888	(2 401)	(0,01)
Natwest Group (UBS)	GBP	41 752	(2 446)	(0,01)
Akeso (GS)	HKD	(639 277)	(2 452)	(0,01)
Nihon M&A Center (UBS)	JPY	(15 802 778)	(2 482)	(0,01)
Lonza Group (UBS)	CHF	49 689	(2 497)	(0,01)
Svenska Cellulosa (B) (GS)	SEK	(371 102)	(2 592)	(0,01)
Astrazeneca (UBS)	GBP	58 307	(2 610)	(0,01)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(14 032 195)	(2 748)	(0,01)
Arthur J Gallagher (UBS)	USD	195 316	(2 750)	(0,01)
AT&T (GS)	USD	(108 108)	(2 944)	(0,01)
Wartsila (JPLS)	EUR	(16 151)	(3 067)	(0,01)
Fielmann (GS)	EUR	(34 901)	(3 134)	(0,01)
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	3 738 800	(3 141)	(0,01)
Standard Life Aberdeen (GS)	GBP	(129 823)	(3 193)	(0,01)
Nintendo (GS)	JPY	(21 904 828)	(3 450)	(0,01)
Mobileye Global (UBS)	USD	16 960	(3 600)	(0,01)
Walt Disney Holding (UBS)	USD	(138 260)	(3 789)	(0,01)
GE Healthcare Technologies (UBS)	USD	49 995	(3 882)	(0,01)
Dexcom (GS)	USD	98 772	(3 939)	(0,01)
Warner Bros Discovery (GS)	USD	(52 394)	(4 137)	(0,01)
Kyocera (JPLS)	JPY	(22 061 413)	(4 212)	(0,01)
VICI Properties (JPLS)	USD	(133 815)	(4 230)	(0,01)
Intercontinental Exchange (GS)	USD	(130 324)	(4 242)	(0,01)
Renault (GS)	EUR	(147 723)	(4 267)	(0,01)
Epam Systems (GS)	USD	(143 843)	(4 414)	(0,01)
Square Enix Holdings (UBS)	JPY	(16 601 749)	(4 460)	(0,01)
Alstom (GS)	EUR	(149 980)	(4 492)	(0,01)
IQVIA Holdings (UBS)	USD	78 424	(4 914)	(0,02)
Colgate-Palmolive (GS)	USD	(86 535)	(4 940)	(0,02)
Texas Instruments (UBS)	USD	91 703	(5 148)	(0,02)
Wolters Kluwer (UBS)	EUR	260 857	(5 393)	(0,02)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(1 519 323)	(5 523)	(0,02)
Kion Group (GS)	EUR	(121 536)	(5 574)	(0,02)
Atos (GS)	EUR	(54 594)	(5 887)	(0,02)
Autostore Holdings (GS)	NOK	(778 468)	(6 124)	(0,02)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(189 862)	(7 563)	(0,02)
Universal Display (JPLS)	USD	89 292	(8 529)	(0,03)
MSCI ACWI (UBS)	USD	(5 063 288)	(10 355)	(0,03)
MSCI World Group Index (UBS)	USD	(5 336 720)	(11 573)	(0,04)
			(43 101)	(0,13)

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Swaps de défaut de crédit				
Achat de protection sur CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD	93 896	(1 312)	(0,00)
Achat de protection sur iTraxx Xover S39 20/06/2028	EUR	115 209	(3 389)	(0,01)
			(4 701)	(0,01)

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de change à terme			
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007511 30/05/2023	574 777	9 758	0,03

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,806040 30/05/2023	487 013	7 163	0,02
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,670467 30/05/2023	572 788	6 877	0,02
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007863 09/05/2023	52 916	3 602	0,01
Acheté USD, vendu CLP, taux contractuel 0,001256 30/05/2023	244 322	3 574	0,01
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805964 30/05/2023	239 807	3 504	0,01
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910289 30/05/2023	402 049	2 705	0,01
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,305024 30/05/2023	221 690	1 651	0,01
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,749842 09/05/2023	55 256	897	0,00
Acheté THB, vendu USD, taux contractuel 34,260000 30/05/2023	138 971	888	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,689524 09/05/2023	18 874	788	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,739379 30/05/2023	473 028	773	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,096661 09/05/2023	26 848	770	0,00
Acheté EUR, vendu NOK, taux contractuel 0,085694 30/05/2023	103 508	766	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,805012 30/05/2023	55 797	748	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,570590 09/05/2023	22 452	723	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,466700 09/05/2023	32 403	714	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,818490 09/05/2023	22 521	673	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815056 09/05/2023	26 327	673	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095699 09/05/2023	31 571	582	0,00
Acheté USD, vendu KRW, taux contractuel 0,000754 30/05/2023	77 144	580	0,00
Acheté INR, vendu USD, taux contractuel 82,227999 30/05/2023	138 356	547	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,934857 09/05/2023	16 021	521	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007454 30/05/2023	55 312	513	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,922573 09/05/2023	22 790	432	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,832185 09/05/2023	8 653	408	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,826001 09/05/2023	9 938	391	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097128 09/05/2023	11 570	389	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,698704 09/05/2023	6 291	350	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914149 09/05/2023	34 343	332	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,095792 09/05/2023	16 496	321	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,936471 16/05/2023	8 612	299	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,938023 09/05/2023	8 137	293	0,00
Acheté SGD, vendu USD, taux contractuel 1,334800 30/05/2023	110 053	243	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668410 09/05/2023	23 544	231	0,00
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127644 30/05/2023	362 373	226	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,623295 09/05/2023	27 785	221	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,669536 09/05/2023	18 111	209	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,097369 09/05/2023	5 575	202	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,368361 09/05/2023	20 312	196	0,00
Acheté EUR, vendu CHF, taux contractuel 1,022537 30/05/2023	44 680	189	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,813116 09/05/2023	7 970	184	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,925918 16/05/2023	7 466	173	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,632277 09/05/2023	7 659	172	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745490 09/05/2023	15 620	161	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,924243 16/05/2023	7 323	156	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,890136 30/05/2023	65 453	156	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910373 16/05/2023	25 469	151	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915901 16/05/2023	11 950	144	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,385752 09/05/2023	10 136	143	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621677 09/05/2023	26 093	139	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,821097 09/05/2023	4 034	134	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,740634 09/05/2023	35 172	132	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,361640 09/05/2023	27 922	131	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,731000 30/05/2023	53 597	128	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909604 30/05/2023	21 068	126	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,933106 16/05/2023	3 858	120	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666768 09/05/2023	16 205	119	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668321 09/05/2023	12 106	117	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,911615 16/05/2023	14 534	106	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007397 30/05/2023	64 072	103	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,910186 16/05/2023	15 822	91	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,803623 09/05/2023	8 064	90	0,00
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,745691 09/05/2023	7 863	83	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,815113 16/05/2023	3 180	82	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798558 16/05/2023	16 050	80	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909992 16/05/2023	14 560	80	0,00
Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,824861 09/05/2023	2 095	79	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,917420 16/05/2023	5 651	78	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,666708 09/05/2023	10 676	77	0,00
Acheté BRL, vendu USD, taux contractue l5,189724 16/05/2023	1 998	67	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094159 30/05/2023	71 742	63	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,914679 16/05/2023	5 511	59	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094648 09/05/2023	7 713	56	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,281600 09/05/2023	14 105	56	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,278653 09/05/2023	14 417	53	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,634043 09/05/2023	1 959	50	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,300077 09/05/2023	8 137	47	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032774 30/05/2023	9 204	44	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,921893 16/05/2023	2 343	44	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,673516 16/05/2023	2 384	41	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,915939 16/05/2023	3 145	38	0,00
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,356418 09/05/2023	44 379	38	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,913885 16/05/2023	3 624	36	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,908727 16/05/2023	8 716	36	0,00
Acheté USD, vendu JPY, taux contractuel 0,007385 09/05/2023	10 614	35	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,254400 09/05/2023	22 583	30	0,00
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,668468 09/05/2023	1 811	18	0,00
Acheté SEK, vendu USD, taux contractuel 10,259024 09/05/2023	10 093	18	0,00
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,629930 30/05/2023	2 257	18	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,619671 09/05/2023	8 104	17	0,00
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,094647 09/05/2023	2 165	16	0,00
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,909294 16/05/2023	3 326	16	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,621945 16/05/2023	2 493	14	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,620973 16/05/2023	2 226	9	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134219 30/05/2023	43 275	9	0,00
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104790 09/05/2023	30 698	8	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,780699 30/05/2023	355	2	0,00
Acheté CHF, vendu USD, taux contractuel 0,888425 30/05/2023	4 809	2	0,00
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032628 30/05/2023	1 995	1	0,00
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,198499 30/05/2023	11 825	1	0,00
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055146 16/05/2023	56	0	0,00
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,649980 30/05/2023	547	0	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134187 30/05/2023	2 617	0	0,00
Acheté EUR, vendu DKK, taux contractuel 0,134184 30/05/2023	2 711	0	0,00
Acheté DKK, vendu USD, taux contractuel 6,777364 30/05/2023	23	0	0,00
Acheté DKK, vendu EUR, taux contractuel 7,452710 30/05/2023	2 991	0	0,00
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617066 30/05/2023	532	(1)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615110 30/05/2023	401	(2)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,737473 09/05/2023	6 269	(3)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,539488 30/05/2023	1 047	(4)	(0,00)
Acheté USD, vendu ZAR, taux contractuel 0,053502 16/05/2023	275	(5)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104746 16/05/2023	24 028	(5)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,605000 30/05/2023	3 530	(6)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099650 30/05/2023	1 289	(7)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,904055 16/05/2023	7 805	(8)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,505236 16/05/2023	2 392	(8)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903010 16/05/2023	4 146	(9)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,615862 09/05/2023	2 494	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613989 30/05/2023	1 472	(10)	(0,00)
Acheté USD, vendu HKD, taux contractuel 0,127543 30/05/2023	55 142	(10)	(0,00)
Acheté TWD, vendu USD, taux contractuel 30,564998 30/05/2023	3 736	(11)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103739 16/05/2023	10 980	(12)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098461 16/05/2023	2 228	(13)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903788 09/05/2023	8 126	(14)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,245380 09/05/2023	1 631	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103525 16/05/2023	12 889	(17)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,616548 09/05/2023	6 234	(19)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,104424 16/05/2023	39 305	(19)	(0,00)
Acheté CHF, vendu EUR, taux contractuel 0,976933 30/05/2023	3 565	(19)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,615201 30/05/2023	17 968	(25)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,097371 16/05/2023	4 296	(30)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247567 09/05/2023	4 168	(35)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,099277 09/05/2023	8 112	(38)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613031 30/05/2023	4 556	(39)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,608177 09/05/2023	8 059	(45)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,617489 16/05/2023	32 415	(46)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079198 16/05/2023	2 069	(48)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,612659 09/05/2023	18 128	(50)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097468 09/05/2023	33 286	(61)	(0,00)
Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,903277 16/05/2023	31 886	(61)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,095611 09/05/2023	3 052	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732179 09/05/2023	8 288	(64)	(0,00)
Acheté USD, vendu TWD, taux contractuel 0,032578 30/05/2023	54 017	(68)	(0,00)
Acheté EUR, vendu SEK, taux contractuel 0,088359 30/05/2023	162 116	(70)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,735507 30/05/2023	19 946	(72)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,092432 16/05/2023	6 524	(74)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,498256 09/05/2023	5 528	(75)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,251108 09/05/2023	14 677	(83)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,087377 16/05/2023	5 251	(84)	(0,00)
Acheté USD, vendu NOK, taux contractuel 0,093218 30/05/2023	10 585	(96)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098651 16/05/2023	16 868	(96)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,095149 09/05/2023	12 088	(102)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 134,785100 09/05/2023	13 999	(109)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077040 16/05/2023	4 615	(117)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,336223 09/05/2023	8 838	(124)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,911816 30/05/2023	7 490	(138)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,478170 09/05/2023	6 430	(139)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,385260 09/05/2023	8 701	(157)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,614964 16/05/2023	120 919	(163)	(0,00)
Acheté USD, vendu CAD, taux contractuel 0,732413 09/05/2023	22 421	(166)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,482204 09/05/2023	8 842	(167)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,062487 16/05/2023	4 615	(177)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,096649 16/05/2023	23 710	(179)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,103799 30/05/2023	93 409	(181)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,202485 09/05/2023	4 168	(185)	(0,00)
Acheté USD, vendu SGD, taux contractuel 0,750104 30/05/2023	193 929	(188)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097154 09/05/2023	38 109	(193)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,904800 09/05/2023	13 750	(196)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 132,911791 30/05/2023	10 851	(199)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,249900 30/05/2023	28 921	(206)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,345074 09/05/2023	29 657	(223)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,080296 09/05/2023	10 498	(230)	(0,00)
Acheté USD, vendu MYR, taux contractuel 0,224845 30/05/2023	193 695	(247)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,264002 09/05/2023	13 576	(258)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,606142 09/05/2023	38 465	(261)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,266090 09/05/2023	7 421	(262)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,096593 09/05/2023	26 634	(288)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,077099 09/05/2023	12 248	(304)	(0,00)
Acheté USD, vendu AUD, taux contractuel 0,660757 30/05/2023	115 069	(305)	(0,00)
Acheté NZD, vendu USD, taux contractuel 1,532084 09/05/2023	6 016	(316)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,248260 30/05/2023	40 462	(341)	(0,00)
Acheté CAD, vendu USD, taux contractuel 1,325882 09/05/2023	15 967	(346)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,220481 16/05/2023	14 861	(449)	(0,00)
Acheté MYR, vendu USD, taux contractuel 4,430000 30/05/2023	194 213	(517)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,504100 09/05/2023	44 914	(582)	(0,00)
Acheté USD, vendu CHF, taux contractuel 1,123424 30/05/2023	249 129	(591)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,414600 09/05/2023	30 200	(646)	(0,00)
Acheté USD, vendu BRL, taux contractuel 0,196734 30/05/2023	74 111	(655)	(0,00)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,239738 09/05/2023	44 757	(659)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,079297 16/05/2023	29 757	(691)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098931 30/05/2023	111 557	(707)	(0,00)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 9,853799 09/05/2023	10 070	(746)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,075190 09/05/2023	29 108	(772)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1 ,065505 16/05/2023	21 960	(784)	(0,00)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,612122 16/05/2023	84 689	(856)	(0,00)
Acheté USD, vendu MXN, taux contractuel 0,055107 30/05/2023	557 599	(945)	(0,00)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,070153 09/05/2023	39 606	(1 231)	(0,00)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,439305 09/05/2023	29 317	(1 387)	(0,00)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,670311 30/05/2023	111 021	(1 419)	(0,00)
Acheté KRW, vendu USD, taux contractuel 1325,810003 30/05/2023	193 461	(1 445)	(0,00)
Acheté USD, vendu SEK, taux contractuel 0,097040 30/05/2023	223 857	(1 655)	(0,01)
Acheté NOK, vendu USD, taux contractuel 10,044440 09/05/2023	36 733	(2 063)	(0,01)

Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Exposition sous-jacente USD	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,394448 09/05/2023	28 194	(2 171)	(0,01)
Acheté AUD, vendu USD, taux contractuel 1,491498 30/05/2023	274 955	(3 262)	(0,01)
Acheté COP, vendu USD, taux contractuel 4559,040043 30/05/2023	110 356	(3 825)	(0,01)
Acheté EUR, vendu GBP, taux contractuel 1,128861 30/05/2023	479 668	(3 972)	(0,01)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098553 30/05/2023	690 793	(4 616)	(0,01)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140439 30/05/2023	280 834	(4 688)	(0,01)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240750 30/05/2023	402 751	(5 800)	(0,02)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,188295 16/05/2023	138 644	(7 731)	(0,02)
Acheté USD, vendu NZD, taux contractuel 0,613523 30/05/2023	1 300 380	(10 148)	(0,03)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,247257 30/05/2023	1 605 060	(14 818)	(0,05)
Acheté JPY, vendu USD, taux contractuel 133,140440 30/05/2023	1 205 659	(20 126)	(0,06)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,098542 30/05/2023	3 729 693	(24 960)	(0,08)
Acheté USD, vendu GBP, taux contractuel 1,240580 30/05/2023	1 987 739	(28 895)	(0,09)
Acheté USD, vendu EUR, taux contractuel 1,059663 16/05/2023	795 803	(32 632)	(0,10)
		(135 065)	(0,42)

Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	7 652 907	(14 528)	(0,05)
		(14 528)	(0,05)

Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	106 769	(203)	(0,00)
		(203)	(0,00)

Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 23/05/2023	107 422	572	0,00
		572	0,00

Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)

Acheté GBP, vendu USD, taux contractuel 0,798717 23/05/2023	401 394	2 137	0,01
		2 137	0,01

Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)

Acheté EUR, vendu USD, taux contractuel 0,902886 23/05/2023	8 198 381	(15 564)	(0,05)
		(15 564)	(0,05)

Contrats à terme standardisés

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	1 406 677	20 196	0,06
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	1 090 108	14 397	0,05
XAU Utilities Index Future 16/06/2023	USD	264 720	10 484	0,03
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	496 650	6 683	0,02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	56 961	2 776	0,01
FTSE 250 Index Future 16/06/2023	GBP	146 822	1 776	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2023	EUR	197 840	1 162	0,00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(1 746 294)	1 094	0,00
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	113 158	1 094	0,00
MSCI Emgmkt Index Future 16/06/2023	USD	61 983	1 052	0,00
FTSE 100 Index Future 16/06/2023	GBP	(148 520)	745	0,00
Euro Stoxx Bank Index Future 16/06/2023	EUR	(73 678)	693	0,00
Emini Energy Select Sec. Index Future 16/06/2023	USD	(56 442)	636	0,00
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	59 407	605	0,00
STOXX 600 Auto Index Future 16/06/2023	EUR	(36 766)	466	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(20 090)	(1 167)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(568 766)	(1 889)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 19/05/2023	EUR	233 174	(2 718)	(0,01)
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(247 075)	(8 573)	(0,03)
FTSE Mib Index Future 16/06/2023	EUR	(254 302)	(11 001)	(0,03)
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(361 580)	(11 939)	(0,04)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2023	CAD	(714 823)	(14 540)	(0,05)
Xav Health Care Index Future 16/06/2023	USD	(255 936)	(17 492)	(0,05)
Euro Stoxx 50 Index Future 16/06/2023	EUR	(381 345)	(21 207)	(0,07)
Nasdaq 100 E-Mi Index Future 16/06/2023	USD	(333 850)	(22 797)	(0,07)
MSCI Asia Ex Japan Index Future 16/06/2023	USD	(2 634 730)	(90 000)	(0,28)
			(139 464)	(0,44)

Swaps de taux d'intérêt

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 11,445 %, intérêt variable à payer (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	266 421	(801)	(0,00)
Intérêt fixe à recevoir 0,82 %, intérêt variable à payer (6m EURIBOR) 16/02/2032	EUR	86 407	(15 737)	(0,05)
			(16 538)	(0,05)

Options

	Devise	Contrats	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Option de vente acquise NASDAQ 100 Index 12500 16/06/2023	USD	2	32 820	0,10
Option de vente cédée NASDAQ 100 (NDX) 11200 16/06/2023	USD	(2)	(6 770)	(0,02)
			26 050	0,08

Swaps de rendement total

			Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
iBoxx EUR Corp. à payer, EURIBOR à 3 mois 20/06/2023 à recevoir	EUR	633 651	5 575	0,02
iBoxx EUR Liquid HY à payer, EURIBOR à 3 mois 20/06/2023 à recevoir	EUR	576 046	(20 454)	(0,06)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2023	USD	655 253	(29 244)	(0,09)
			(44 123)	(0,14)

OIS

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Intérêt fixe à recevoir 3,586 %, intérêt variable à payer (1d SOFR) 09/02/2028	USD	216 017	2 233	0,01
Intérêt fixe à payer 3,026 %, intérêt variable à recevoir (1d SOFR) 09/02/2053	USD	48 964	(493)	(0,00)
			1 740	0,01

Autres actifs et passifs	2 650 196	8,26
Actif net	31 932 751	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Royaume-Uni	GB	22,09
États-Unis	US	21,32
France	FR	5,87
Allemagne	DE	4,78
Irlande	IE	4,23
Luxembourg	LU	4,17
Chine	CN	3,10
Australie	AU	3,08
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	2,77
Espagne	ES	2,49
Suisse	CH	2,20
Province de Taïwan	TW	2,19
Japon	JP	2,17
Nouvelle Zélande	NZ	1,67
Canada	CA	1,63
Pays-Bas	NL	1,54
Suède	SE	1,52
Mexique	MX	1,11
Italie	IT	0,96
Corée	KR	0,85
Inde	IN	0,74
Danemark	DK	0,45
Norvège	NO	0,42
Brésil	BR	0,28
Autriche	AT	0,25
Belgique	BE	0,23
Singapour	SG	0,16
Bermudes	BM	0,14
Îles Féroés	FO	0,14
Finlande	FI	0,14
Portugal	PT	0,09
Supranational	SU	0,04
Hongrie	HU	0,04
Îles Caïmans	KY	0,02
Ukraine	UA	0,01
Indonésie	ID	0,00
Liquidités et autres actifs nets		7,10

Fidelity Funds

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
OMV AG	AT	EUR	47 766	2 259 130	1,40
TotalEnergies	FR	EUR	33 069	2 115 309	1,31
				4 374 439	2,71
Matériaux					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	164 382	3 980 241	2,47
Endeavour Mining	GB	CAD	49 433	1 276 075	0,79
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	105 692	452 768	0,28
Southern Copper (US)	US	USD	3 879	297 422	0,18
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	29 463	126 212	0,08
				6 132 718	3,80
Industries					
BOC Aviation	SG	HKD	221 174	1 750 244	1,08
Techtronic Industries	HK	HKD	92 956	1 003 173	0,62
Bidvest Group	ZA	ZAR	37 854	518 407	0,32
				3 271 824	2,03
Technologies de l'information					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	727 257	11 887 369	7,36
Samsung Electronics	KR	KRW	118 141	5 792 710	3,59
SK Hynix	KR	KRW	67 774	4 542 954	2,81
MediaTek	TW	TWD	171 503	3 721 191	2,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	35 724	3 005 438	1,86
HCL Technologies	IN	INR	170 664	2 227 990	1,38
Delta Electronics	TW	TWD	202 253	1 977 536	1,22
Daqo New Energy ADR	CN	USD	32 495	1 453 480	0,90
ASML Holding	NL	EUR	1 328	840 901	0,52
Infosys	IN	INR	54 018	830 597	0,51
				36 280 166	22,47
Consommation non essentielle					
Naspers (N)	ZA	ZAR	45 104	8 040 005	4,98
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	63 611	5 394 236	3,34
Li Ning	CN	HKD	570 852	4 072 680	2,52
Trip.com Group ADR	CN	USD	83 674	2 946 178	1,82
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	577 162	2 461 377	1,52
Samsonite International	US	HKD	642 331	2 029 600	1,26
MakeMyTrip	IN	USD	74 890	1 750 936	1,08
Eicher Motors	IN	INR	39 744	1 608 879	1,00
Midea Group (A)	CN	CNY	140 774	1 154 216	0,71
BYD (A)	CN	CNY	26 503	980 120	0,61
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	2 128 576	893 780	0,55
MercadoLibre	UY	USD	667	848 655	0,53
PDD Holdings ADR	IE	USD	11 449	784 964	0,49
BYD (H)	CN	HKD	13 185	398 434	0,25
BYD (A)	CN	CNY	10 123	374 368	0,23
				33 738 428	20,89
Consommation courante					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	1 504 818	6 065 683	3,76
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	122 477	1 492 554	0,92
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	1 155 478	834 157	0,52
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	3 247	825 699	0,51
SPAR Group	ZA	ZAR	99 185	761 170	0,47
Jeronimo Martins	PT	EUR	29 928	756 629	0,47
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	1 562 310	687 275	0,43
				11 423 167	7,07
Santé					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	18 446	1 020 442	0,63
				1 020 442	0,63
Finance					
HDFC Bank	IN	INR	565 275	11 671 252	7,23
AIA Group	HK	HKD	638 271	6 934 403	4,29
Bank Central Asia	ID	IDR	8 639 436	5 339 464	3,31
ICICI Bank ADR	IN	USD	228 547	5 173 167	3,20
Chailease Holding	TW	TWD	445 031	3 235 316	2,00
ICICI Bank	IN	INR	182 251	2 051 929	1,27
Standard Bank Group	ZA	ZAR	157 007	1 470 009	0,91
Nu Holdings (Îles Caïmans)	BR	USD	276 519	1 414 397	0,88
Axis Bank	IN	INR	92 506	975 642	0,60
National Bank of Greece	GR	EUR	164 342	859 994	0,53
Noah Holdings ADR	CN	USD	34 589	565 182	0,35
Credicorp (US)	PE	USD	2 009	270 416	0,17
				39 961 171	24,75
Immobilier					
China Resources Land	HK	HKD	139 293	647 543	0,40
				647 543	0,40
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	221	4 139 611	2,56
				4 139 611	2,56

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Matériaux					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	934 373	4 636 436	2,87
				4 636 436	2,87
Industries					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	404 380	4 677 258	2,90
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	76 544	1 350 164	0,84
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	1 698	5 942	0,00
				6 033 364	3,74
Finance					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	71 956	5 936 343	3,68
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	210 075	1 802 977	1,12
Axis Bank GDR	IN	USD	21 065	1 112 212	0,69
				8 851 532	5,48
Obligations indexées sur actions					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	189 061	809 902	0,50
UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	40 253	330 033	0,20
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	51 234	219 478	0,14
				1 359 413	0,84
Non coté					
Énergie					
Gazprom*	RU	USD	972 107	10	0,00
				10	0,00
Matériaux					
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	68 602	1	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	760	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	39 314	0	0,00
				1	0,00
Finance					
Sberbank of Russia Perpetual (priv.)*	RU	USD	2 135 830	21	0,00
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	98 503	1	0,00
				22	0,00
Fractions				3	0,00
Total des investissements (coût USD 154 136 759)				161 870 290	100,25

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) USD	% de l'actif net
Contrats de différence				
Credicorp (US) (JPLS)	USD	1 038 080	25 688	0,02
Credicorp (US) (MS)	USD	507 260	12 251	0,01
			37 939	0,02
Autres actifs et passifs			(440 330)	(0,28)
Actif net			161 467 899	100,00

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs..

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
Inde	IN	17,60
Province de Taïwan	TW	14,76
Chine	CN	13,97
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	9,63
Afrique du Sud	ZA	7,61
Corée	KR	6,40
Mexique	MX	4,82
Indonésie	ID	4,25
Brésil	BR	3,78
Kazakhstan	KZ	3,68
Irlande	IE	3,05
Canada	CA	2,47
États-Unis	US	1,44
Autriche	AT	1,40
France	FR	1,31
Singapour	SG	1,08
Royaume-Uni	GB	0,79
Grèce	GR	0,53
Uruguay	UY	0,53
Pays-Bas	NL	0,52
Portugal	PT	0,47
Pérou	PE	0,17
Russie	RU	0,00
Chypre	CY	0,00
Liquidités et autres passifs nets		(0,25)

Fidelity Funds

Institutional Global Focus Fund [4,8]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (USD)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
Hess	US	USD	7 683	1 121 260	0,74
				1 121 260	0,74
Services publics					
Sempra Energy	US	USD	10 933	1 703 299	1,12
RWE	DE	EUR	18 917	888 607	0,58
				2 591 906	1,70
Matériaux					
LG Chem	KR	KRW	3 039	1 683 501	1,11
Air Liquide	FR	EUR	6 970	1 255 600	0,82
Glencore	CH	GBP	185 795	1 096 240	0,72
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	33 679	957 665	0,63
Vulcan Materials	US	USD	4 761	832 825	0,55
Arkema	FR	EUR	7 465	738 628	0,48
RPM International	US	USD	4 089	337 223	0,22
				6 901 682	4,53
Industries					
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	59 710	4 725 460	3,10
Vinci	FR	EUR	23 455	2 905 397	1,91
Norfolk Southern	US	USD	11 500	2 351 781	1,54
General Electric (US)	US	USD	19 184	1 907 805	1,25
Honeywell International	US	USD	7 812	1 561 857	1,03
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	5 717	996 104	0,65
TransUnion	US	USD	6 978	477 605	0,31
				14 926 009	9,80
Technologies de l'information					
Alphabet (A)	US	USD	55 746	5 926 600	3,89
Microsoft	US	USD	18 800	5 745 960	3,77
ASML Holding	NL	EUR	5 081	3 216 787	2,11
Apple	US	USD	15 669	2 644 430	1,74
Meta Platforms (A)	US	USD	9 877	2 340 911	1,54
Qualcomm	US	USD	15 884	1 827 484	1,20
Marvell Technology	US	USD	40 576	1 577 988	1,04
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	34 086	1 421 061	0,93
Adobe	US	USD	3 584	1 341 762	0,88
Salesforce.com	US	USD	6 045	1 195 697	0,78
VMware	US	USD	8 907	1 109 891	0,73
TDK	JP	JPY	30 852	1 055 803	0,69
Renesas Electronics	JP	JPY	68 995	895 476	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	54 014	882 886	0,58
NXP Semiconductors	NL	USD	5 081	823 828	0,54
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	15 140	800 374	0,53
Keyence	JP	JPY	1 620	728 065	0,48
Intel	US	USD	22 607	704 771	0,46
Western Digital	US	USD	20 416	699 453	0,46
Applied Materials	US	USD	5 492	615 976	0,40
Micron Technology	US	USD	7 971	503 580	0,33
Amphenol (A)	US	USD	5 570	417 703	0,27
KLA-Tencor	US	USD	705	270 343	0,18
				36 746 829	24,12
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	28 338	2 990 458	1,96
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	192 179	2 031 413	1,33
Sony	JP	JPY	20 986	1 898 584	1,25
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	14 906	1 264 067	0,83
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1 274	1 225 150	0,80
Nintendo	JP	JPY	24 751	1 045 803	0,69
Aptiv	IE	USD	10 225	1 044 383	0,69
Expedia Group	US	USD	10 512	986 439	0,65
Autoliv	SE	USD	8 030	683 712	0,45
Airbnb (A)	US	USD	5 094	602 454	0,40
Booking Holdings	US	USD	178	473 928	0,31
				14 246 391	9,35
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	25 984	3 339 207	2,19
Unilever	GB	EUR	35 965	2 005 505	1,32
Colgate-Palmolive	US	USD	16 809	1 367 426	0,90
Diageo	GB	GBP	24 507	1 116 706	0,73
Monster Beverage	US	USD	15 279	851 192	0,56
Bunge	US	USD	7 616	706 792	0,46
				9 386 828	6,16
Santé					
UnitedHealth Group	US	USD	8 010	3 944 663	2,59
Boston Scientific	US	USD	51 139	2 687 341	1,76
Danaher	US	USD	10 820	2 583 624	1,70
HCA Healthcare	US	USD	6 796	1 933 484	1,27
IQVIA Holdings	US	USD	5 063	967 199	0,63
Bristol-Myers Squibb	US	USD	11 658	776 093	0,51
Avantor	US	USD	36 528	722 523	0,47
Illumina	US	USD	2 375	494 225	0,32
Doximity	US	USD	13 036	474 005	0,31
				14 583 157	9,57
Finance					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	20 092	6 590 212	4,33
Arthur J Gallagher	US	USD	21 901	4 479 554	2,94
S&P Global	US	USD	10 952	3 931 538	2,58
Visa	US	USD	11 234	2 612 645	1,72
Intercontinental Exchange	US	USD	22 958	2 486 091	1,63
Moody's	US	USD	6 517	2 030 781	1,33
Axis Bank	IN	INR	190 638	2 010 623	1,32
Wells Fargo	US	USD	39 347	1 557 348	1,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3 627	1 363 389	0,90
Fairfax India Holdings	CA	USD	97 852	1 280 876	0,84
HDFC Bank	IN	INR	59 251	1 223 358	0,80
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	5 264	1 128 614	0,74
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	44 482	1 058 286	0,69
AIA Group	HK	HKD	96 081	1 043 862	0,69
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	67 378	1 026 930	0,67
HDFC Bank ADR	IN	USD	12 937	898 194	0,59
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	808 034	519 935	0,34
MasterCard	US	USD	1 239	470 936	0,31
PayPal Holdings	US	USD	5 199	392 879	0,26
Ares Management (A)	US	USD	3 489	297 954	0,20
Charles Schwab	US	USD	5 568	290 772	0,19
				36 694 777	24,09
Immobilier					
SBA Communications (A) REIT	US	USD	1 497	389 590	0,26
				389 590	0,26
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	716	13 407 159	8,80
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	86	0,00
				13 407 245	8,80
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Finance					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	180 645	418 897	0,28
				418 897	0,28
Non coté					
Matériaux					
Farmers Bus SR F 0 % (priv.) (perpétuel)*	US	USD	15 855	1 032 142	0,68
				1 032 142	0,68
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	66 953	270 906	0,18
				270 906	0,18
Fractions				1	0,00
Total des investissements (coût USD 136 306 385)				152 717 620	100,26
Autres actifs et passifs				(398 351)	(0,26)
Actif net				152 319 269	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	56,68
Irlande	IE	9,49
Japon	JP	4,85
France	FR	4,67
Canada	CA	3,94
Inde	IN	3,41
Suisse	CH	2,91
Royaume-Uni	GB	2,90
Pays-Bas	NL	2,65
Chine	CN	2,16
Corée	KR	2,04
Allemagne	DE	1,48
Bermudes	BM	0,74
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	0,69
Province de Taïwan	TW	0,58
Suède	SE	0,45
Indonésie	ID	0,34
Brésil	BR	0,28
Liquidités et autres passifs nets		(0,26)

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs..

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégraante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Fidelity Funds

Institutional Global Sector Fund [3,4]

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Titres admis ou négociés sur une bourse de valeurs officielle					
Énergie					
ChampionX	US	USD	40 777	1 007 785	0,42
Baker Hughes	US	USD	26 372	699 780	0,29
Iwatani	JP	JPY	13 990	599 452	0,25
CGG	FR	EUR	216 017	146 891	0,06
				2 453 908	1,02
Matériaux					
Linde	US	USD	3 890	1 300 408	0,54
Akzo Nobel	NL	EUR	15 066	1 132 081	0,47
Kansai Paint	JP	JPY	83 566	1 065 332	0,44
FUCHS PETROLUB (priv.)	DE	EUR	28 322	1 013 932	0,42
Arkema	FR	EUR	10 451	936 587	0,39
RPM International	US	USD	12 528	935 954	0,39
NOF	JP	JPY	22 542	931 259	0,39
Corteva	US	USD	15 521	859 996	0,36
DuPont de Nemours	US	USD	12 786	809 771	0,34
Symrise	DE	EUR	2 193	240 054	0,10
Kaneka	JP	JPY	5 310	127 690	0,05
Carbios SACA	FR	EUR	3 236	102 102	0,04
				9 455 166	3,93
Industries					
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	1 726 513	2 993 441	1,24
CSX	US	USD	80 012	2 237 287	0,93
General Electric (US)	US	USD	23 021	2 073 786	0,86
Union Pacific	US	USD	10 617	1 893 619	0,79
Safran	FR	EUR	13 266	1 869 755	0,78
FedEx	US	USD	7 647	1 579 237	0,66
L3Harris Technologies	US	USD	8 159	1 454 489	0,60
Legrand	FR	EUR	16 013	1 372 280	0,57
Komatsu	JP	JPY	59 149	1 330 144	0,55
WW Grainger	US	USD	1 879	1 179 351	0,49
Nabtesco	JP	JPY	53 901	1 172 171	0,49
Carlisle	US	USD	5 638	1 111 369	0,46
Stanley Black & Decker	US	USD	14 048	1 085 028	0,45
MSC Industrial Direct	US	USD	13 167	1 082 439	0,45
Airbus	FR	EUR	8 229	1 046 175	0,43
XPO	US	USD	25 840	1 043 667	0,43
TKH Group	NL	EUR	21 829	956 549	0,40
Fortive	US	USD	16 552	947 111	0,39
RXO	US	USD	54 357	899 060	0,37
Forbo Holding	CH	CHF	666	888 929	0,37
Marubeni	JP	JPY	65 356	837 970	0,35
Jacobs Solutions	US	USD	7 522	792 038	0,33
Daimler Truck Holding	DE	EUR	25 740	770 659	0,32
FANUC	JP	JPY	22 504	686 250	0,28
Curtiss-Wright	US	USD	4 099	631 609	0,26
Uber Technologies	US	USD	20 736	578 871	0,24
Samsung C&T	KR	KRW	5 935	440 698	0,18
Rexel	FR	EUR	10 574	222 053	0,09
Acuity Brands	US	USD	1 304	185 819	0,08
THK	JP	JPY	8 591	173 869	0,07
Ushio	JP	JPY	15 127	170 087	0,07
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	8 859	50 875	0,02
Latour Investment (B)	SE	SEK	943	18 473	0,01
				33 775 158	14,02
Technologies de l'information					
Microsoft	US	USD	16 109	4 459 701	1,85
Apple	US	USD	28 409	4 342 850	1,80
Alphabet (A)	US	USD	19 092	1 838 583	0,76
Salesforce.com	US	USD	9 860	1 766 521	0,73
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	330 721	1 648 270	0,68
Qualcomm	US	USD	13 833	1 441 601	0,60
SAP	DE	EUR	8 963	1 101 250	0,46
NXP Semiconductors	NL	USD	6 491	953 408	0,40
Littelfuse	US	USD	4 072	894 359	0,37
Applied Materials	US	USD	7 806	793 009	0,33
Autodesk	US	USD	4 254	748 107	0,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	49 743	736 486	0,31
Samsung Electronics Perpetual (priv.)	KR	KRW	19 293	728 558	0,30
Texas Instruments	US	USD	4 805	724 872	0,30
Skyworks Solutions	US	USD	7 411	704 405	0,29
Qorvo	US	USD	8 461	700 546	0,29
Workday (A)	US	USD	3 811	640 053	0,27
Nvidia	US	USD	2 504	623 336	0,26
ASMPT	HK	HKD	85 897	610 528	0,25
Intel	US	USD	20 017	565 231	0,23
MediaTek	TW	TWD	27 753	545 445	0,23
Fair Isaac	US	USD	780	531 547	0,22
Samsung Electronics	KR	KRW	11 613	515 771	0,21
Meta Platforms (A)	US	USD	2 299	493 440	0,20
Splunk	US	USD	5 777	450 005	0,19
Elastic	US	USD	8 638	448 823	0,19
Corning	US	USD	14 990	448 675	0,19
Murata Manufacturing	JP	JPY	8 683	443 484	0,18
Renesas Electronics	JP	JPY	37 024	435 267	0,18
KLA-Tencor	US	USD	1 208	419 303	0,17
Zoom Video Communications	US	USD	7 216	400 828	0,17
ASML Holding	NL	EUR	696	399 313	0,17
Ulvac	JP	JPY	10 655	381 068	0,16
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	110 119	339 472	0,14

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Nutanix (A)	US	USD	15 317	333 821	0,14
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	6 175	333 436	0,14
Trimble	US	USD	7 688	327 984	0,14
Ciena	US	USD	7 692	318 402	0,13
Snowflake (A)	US	USD	2 359	313 910	0,13
SUMCO	JP	JPY	25 012	310 845	0,13
Silergy	CN	TWD	21 238	302 207	0,13
ams-OSRAM	AT	CHF	47 558	296 807	0,12
Akamai Technologies	US	USD	3 711	275 170	0,11
Juniper Networks	US	USD	9 622	261 456	0,11
Z Holdings	JP	JPY	104 597	258 866	0,11
PTC	US	USD	2 126	243 575	0,10
Informatica (A)	US	USD	16 285	227 897	0,09
Guidewire Software	US	USD	3 130	214 760	0,09
Delta Electronics	TW	TWD	24 197	214 296	0,09
Yokogawa Electric	JP	JPY	14 284	209 517	0,09
Crowdstrike Holdings	US	USD	1 798	197 596	0,08
SK Square	KR	KRW	6 774	194 959	0,08
TripAdvisor	US	USD	11 624	185 678	0,08
Alphawave IP Group	GB	GBP	151 801	175 405	0,07
Infineon Technologies	DE	EUR	5 193	170 889	0,07
Wolfspeed	US	USD	3 614	154 096	0,06
Sage Group	GB	GBP	15 437	143 997	0,06
Temenos	CH	CHF	1 885	143 061	0,06
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	9 480	137 389	0,06
ON Semiconductor	US	USD	1 791	113 660	0,05
Autohome (A) ADR	CN	USD	3 948	106 208	0,04
Pegasystems	US	USD	2 148	88 622	0,04
Trustpilot Group	GB	GBP	85 230	85 954	0,04
AEM Holdings	SG	SGD	30 630	70 617	0,03
Vnet Group ADR	CN	USD	16 966	45 797	0,02
ESI Group	FR	EUR	556	43 252	0,02
Kyndryl Holdings	US	USD	932	12 230	0,01
				38 786 474	16,10
Consommation non essentielle					
Amazon.com	US	USD	30 848	2 948 738	1,22
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2 578	2 245 228	0,93
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	9 415	1 406 308	0,58
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	15 687	1 204 941	0,50
Starbucks	US	USD	11 657	1 198 075	0,50
GN Store Nord	DK	DKK	39 431	952 256	0,40
Airbnb (A)	US	USD	8 536	914 358	0,38
Lululemon Athletica	CA	USD	1 910	652 789	0,27
MercadoLibre	UY	USD	562	647 828	0,27
Sony	JP	JPY	7 749	634 995	0,26
adidas	DE	EUR	3 650	581 962	0,24
Eicher Motors	IN	INR	15 161	555 915	0,23
Marriott International (A)	US	USD	3 608	551 754	0,23
Charter Communications (A)	US	USD	1 604	535 345	0,22
Electronic Arts	US	USD	4 414	508 751	0,21
Expedia Group	US	USD	5 688	483 469	0,20
Hermes International	FR	EUR	225	442 324	0,18
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	15 990	423 572	0,18
Burberry Group	GB	GBP	14 043	414 612	0,17
eBay	US	USD	9 635	405 380	0,17
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	321 381	400 651	0,17
Chipotle Mexican Grill	US	USD	215	398 935	0,17
Dr Ing hc F Porsche (priv.)	DE	EUR	3 446	390 753	0,16
Ermenegildo Zegna	IT	USD	29 727	348 433	0,14
Moncler	IT	EUR	4 786	321 459	0,13
Kering	FR	EUR	513	297 577	0,12
Trip.com Group ADR	CN	USD	8 870	282 884	0,12
Trainline	GB	GBP	97 775	277 877	0,12
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	16 999	270 799	0,11
Booking Holdings	US	USD	112	270 513	0,11
Pearson	GB	GBP	24 067	243 262	0,10
Tesla	US	USD	1 611	237 447	0,10
H World Group	CN	HKD	54 716	232 227	0,10
Nike (B)	US	USD	1 944	221 899	0,09
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	47 774	215 268	0,09
Brunello Cucinelli	IT	EUR	2 326	201 697	0,08
Ralph Lauren	US	USD	1 858	191 556	0,08
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	11 438	181 638	0,08
Jiumaojiu International Holdings	CN	HKD	86 156	174 635	0,07
NetEase	CN	HKD	10 673	172 085	0,07
Fox Factory Holding	US	USD	717	72 112	0,03
AcadeMedia	SE	SEK	5 123	23 575	0,01
ThredUp (A)	US	USD	2 428	5 464	0,00
				23 141 346	9,61
Consommation courante					
Nestle	CH	CHF	17 472	2 033 731	0,84
L'Oreal	FR	EUR	4 026	1 742 453	0,72
Davide Campari-Milano	IT	EUR	91 786	1 072 063	0,45
Coty (A)	US	USD	84 798	905 592	0,38
Pernod Ricard	FR	EUR	4 003	838 311	0,35
Danone	FR	EUR	13 944	836 514	0,35
Haleon	GB	GBP	150 286	601 112	0,25
Estee Lauder (A)	US	USD	1 959	436 681	0,18
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1 182	272 614	0,11
Remy Cointreau	FR	EUR	1 328	208 349	0,09
Ocado Group	GB	GBP	25 153	144 805	0,06
				9 092 225	3,77

*Titre dont le cours a été déterminé par les Administrateurs..

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page.

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes. Les pourcentages de l'actif net sont arrondis dans l'Inventaire du portefeuille-titres et dans la ventilation géographique.

Institutional Global Sector Fund [3,4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Code pays	Devise	Actions ou valeur nominale	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Healthcare					
UnitedHealth Group	US	USD	11 835	5 278 924	2,19
Roche Holding	CH	CHF	13 069	3 724 214	1,55
Thermo Fisher Scientific	US	USD	6 770	3 403 544	1,41
Sonova Holding (B)	CH	CHF	11 254	3 223 414	1,34
Stryker	US	USD	11 430	3 100 588	1,29
AbbVie	US	USD	19 225	2 617 789	1,09
Boston Scientific	US	USD	54 264	2 582 942	1,07
Elevance Health	US	USD	5 959	2 540 723	1,05
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	15 964	2 408 738	1,00
EssilorLuxottica	FR	EUR	13 391	2 402 369	1,00
Danaher	US	USD	10 907	2 359 105	0,98
ICON	IE	USD	13 284	2 324 813	0,97
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	16 654	2 229 110	0,93
IQVIA Holdings	US	USD	11 243	1 945 241	0,81
Bristol-Myers Squibb	US	USD	32 036	1 931 752	0,80
Eli Lilly	US	USD	5 149	1 864 071	0,77
Sanofi	FR	EUR	17 600	1 760 030	0,73
GE HealthCare Technologies	US	USD	18 471	1 363 018	0,57
HCA Healthcare	US	USD	4 933	1 271 338	0,53
Lonza Group	CH	CHF	2 015	1 134 024	0,47
Convatec Group	GB	GBP	412 571	1 033 368	0,43
ResMed	US	USD	4 298	943 158	0,39
Merck	US	USD	8 371	874 269	0,36
Baxter International	US	USD	17 725	759 337	0,32
Zoetis (A)	US	USD	4 572	729 394	0,30
Gerresheimer	DE	EUR	7 108	701 574	0,29
Tecan Group	CH	CHF	1 564	616 296	0,26
Smith & Nephew	GB	GBP	41 049	614 881	0,26
Humana	US	USD	1 221	583 990	0,24
Mettler-Toledo International	US	USD	421	565 638	0,23
Dechra Pharmaceuticals	GB	GBP	11 307	480 601	0,20
Biogen	US	USD	1 367	375 220	0,16
Karuna Therapeutics	US	USD	1 703	302 438	0,13
STERIS	US	USD	1 723	295 641	0,12
Charles River Laboratories International	US	USD	1 516	258 219	0,11
Dexcom	US	USD	2 300	249 623	0,10
Align Technology	US	USD	850	248 394	0,10
Insulet	US	USD	691	198 008	0,08
Halozyme Therapeutics	US	USD	6 133	178 705	0,07
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	14 805	117 650	0,05
Kyowa Kirin	JP	JPY	2 644	53 235	0,02
				59 645 386	24,76
Finance					
JPMorgan Chase	US	USD	32 440	4 056 493	1,68
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	8 881	2 638 614	1,10
Morgan Stanley	US	USD	28 490	2 323 363	0,96
AIA Group	HK	HKD	197 869	1 947 204	0,81
Wells Fargo	US	USD	51 431	1 843 878	0,77
Bank of America	US	USD	68 864	1 830 126	0,76
Arthur J Gallagher	US	USD	9 572	1 773 377	0,74
Arch Capital Group	BM	USD	21 793	1 485 265	0,62
Visa	US	USD	6 407	1 349 733	0,56
Worldline	FR	EUR	34 272	1 349 628	0,56
Charles Schwab	US	USD	25 326	1 197 961	0,50
Everest Re Group	BM	USD	3 391	1 164 255	0,48
LPL Financial Holdings	US	USD	6 190	1 157 609	0,48
Julius Baer Group	CH	CHF	17 407	1 127 377	0,47
Barclays	GB	GBP	582 810	1 061 818	0,44
Kinsale Capital Group	US	USD	3 368	1 000 653	0,42
Fiserv	US	USD	8 990	991 986	0,41
Axis Bank	IN	INR	101 178	966 583	0,40
Ares Management (A)	US	USD	12 342	954 790	0,40
S&P Global	US	USD	2 749	893 957	0,37
Natwest Group	GB	GBP	296 038	883 848	0,37
Nordea Bank	FI	SEK	87 046	875 969	0,36
UniCredit	IT	EUR	47 809	857 690	0,36
Fidelity National Information Services	US	USD	16 194	854 603	0,35
Brown & Brown	US	USD	14 433	839 543	0,35
HSBC Holdings ADR	GB	USD	23 979	784 093	0,33
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	119 969	780 081	0,32
ING Groep	NL	EUR	66 392	743 593	0,31
W R Berkley	US	USD	13 666	729 484	0,30
Raymond James Financial	US	USD	8 441	686 448	0,28
3i Group	GB	GBP	33 697	678 503	0,28
UBS Group (US)	CH	USD	35 590	655 388	0,27
Prudential (Royaume-Uni)	GB	GBP	45 106	622 711	0,26
BNP Paribas (France)	FR	EUR	10 223	598 938	0,25
MasterCard	US	USD	1 651	568 213	0,24
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2 892	561 560	0,23
Chailease Holding	TW	TWD	84 729	557 943	0,23
St James's Place	GB	GBP	40 060	550 765	0,23
Interactive Brokers Group	US	USD	7 352	518 476	0,22
Ally Financial	US	USD	20 765	495 605	0,21
Apollo Global Management	US	USD	8 481	484 534	0,20
Banco Bradesco ADR	BR	USD	187 960	474 155	0,20
KB Financial Group	KR	KRW	14 123	473 774	0,20
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	104 597	456 272	0,19
KKR	US	USD	9 216	438 360	0,18
Adyen	NL	EUR	297	431 894	0,18
AON	US	USD	1 465	426 919	0,18
CME Group	US	USD	2 377	395 983	0,16
Intermediate Capital Group	GB	GBP	26 052	386 376	0,16
American Financial Group (Ohio)	US	USD	3 484	386 138	0,16
Erste Group Bank	AT	EUR	11 623	382 509	0,16
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	35 331	363 911	0,15
HDFC Bank	IN	INR	19 437	363 512	0,15
Steadfast Group	AU	AUD	92 564	330 034	0,14
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	48 366	318 809	0,13
HDFC Bank ADR	IN	USD	4 930	310 053	0,13
Hannover Rueck	DE	EUR	1 489	288 335	0,12
XP (A)	BR	USD	21 184	273 245	0,11
Global Payments	US	USD	2 690	272 063	0,11
Western Alliance	US	USD	7 797	267 742	0,11
BAWAG Group	AT	EUR	5 513	243 449	0,10
Patria Investments	KY	USD	17 837	241 223	0,10
Comerica	US	USD	6 096	239 362	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	398 388	223 023	0,09
KB Financial Group ADR	KR	USD	5 936	199 754	0,08
Vinci Partners Investments	BR	USD	24 794	184 605	0,08
Axos Financial	US	USD	4 012	150 361	0,06
Bridgepoint Group	GB	GBP	47 073	129 276	0,05
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	7 765	118 800	0,05
				54 212 595	22,50
Immobilier					
Crown Castle REIT	US	USD	5 607	627 249	0,26
				627 249	0,26
Fonds de placement ouvert					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	245	4 149 667	1,72
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	52	722 172	0,30
				4 871 839	2,02
Services de communication					
Netflix	US	USD	4 307	1 283 128	0,53
Universal Music Group	NL	EUR	29 259	579 613	0,24
Spotify Technology	SE	USD	3 568	424 079	0,18
Walt Disney	US	USD	4 113	380 746	0,16
SK Telecom	KR	KRW	11 687	377 245	0,16
				3 044 811	1,26
Titres admis ou négociés sur d'autres marchés réglementés					
Consommation non essentielle					
Amadeus IT Group	ES	EUR	6 596	420 414	0,17
Trip.com Group	CN	HKD	5 866	186 332	0,08
				606 746	0,25
Finance					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	51 207	398 088	0,17
Bankinter	ES	EUR	71 018	380 801	0,16
SVB Financial Group	US	USD	1 014	457	0,00
				779 346	0,32
Non coté					
Technologies de l'information					
Graphcore Service (priv.) (perpétuel)*	GB	USD	16 378	60 024	0,02
VK*	RU	USD	3 748	0	0,00
				60 024	0,02
Consommation non essentielle					
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	39 782	82 747	0,03
Lyst Service (priv.) Perpetual*	GB	USD	5 449	34 305	0,01
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	39 782	0	0,00
				117 052	0,05
Santé					
Spiber*	JP	JPY	1 599	24 996	0,01
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	12 411	14 109	0,01
				39 105	0,02
Finance					
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	16 257	0	0,00
				0	0,00
Immobilier					
Kitchen United Service (B) (priv.)*	US	USD	7 625	55 163	0,02
Kitchen United Service (priv.) Perpetual*	US	USD	2 051	14 838	0,01
				70 001	0,03
Fractions				10	0,00
Total des investissements (coût EUR 218 234 179)				240 778 441	99,95

	Devise	Exposition sous-jacente	Gain/(perte) non réalisé(e) EUR	% de l'actif net
Contrats de différence				
Fidelity National Inform Svcs (JPLS)	USD	199 653	4 842	0,00
Armac Locacao Logistica (E) (MS)	USD	198 910	3 150	0,00
			7 992	0,00
Autres actifs et passifs			105 584	0,05

Institutional Global Sector Fund [3,4] - continued

Inventaire du portefeuille-titres au 30 Avril 2023

	Valeur de marché (EUR)	% de l'actif net
Net Assets	240 892 017	100,00

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	Code pays	% de l'actif net
États-Unis	US	54,25
France	FR	7,92
Royaume-Uni	GB	6,56
Suisse	CH	6,21
Japon	JP	4,18
Irlande	IE	2,99
Pays-Bas	NL	2,23
Allemagne	DE	2,18
Chine	CN	1,69
Danemark	DK	1,40
Bermudes	BM	1,33
Italie	IT	1,28
Corée	KR	1,22
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)	HK	1,06
Suède	SE	1,03
Province de Taïwan	TW	0,99
Inde	IN	0,91
Brésil	BR	0,39
Autriche	AT	0,38
Finlande	FI	0,36
Espagne	ES	0,33
Canada	CA	0,27
Uruguay	UY	0,27
Mexique	MX	0,17
Australie	AU	0,14
Îles Caïmans	KY	0,10
Indonésie	ID	0,09
Singapour	SG	0,03
Chypre	CY	0,00
Russie	RU	0,00
Liquidités et autres actifs nets		0,05

Cette page est laissée blanche intentionnellement.

Fidelity Funds

État de l'actif net au 30 April 2023

NOM	Consolidé	Compartiments d'actions : America Fund[8]	American Growth Fund[8]	ASEAN Fund[8]	Asia Pacific Opportunities Fund
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	139 732 507 030	3 159 323 098	1 032 976 211	1 094 083 439	2 206 954 103
Dépôts bancaires	942 391 995	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	2 133 663 148	18 360 287	113	4 007 776	2 803 318
À recevoir sur les investissements vendus	1 110 060 300	76 930 282	33 315 198	7 355 943	11 064 710
À recevoir sur les émissions d'Actions	309 227 951	84 081	675 505	17 768 443	20 945 590
Dividendes et intérêts à recevoir	615 039 356	898 400	338 821	4 164 771	730 478
Gain non réalisé sur contrats de différence	9 387 996	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	315 126 336	3 438 904	142 012	-	154 616
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	95 055 808	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	62 123 716	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	7 178 844	7 023 562	-	-	-
Total de l'actif	145 331 762 480	3 266 058 614	1 067 447 860	1 127 380 372	2 242 652 815
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	1 277 326 518	-	7 783 203	13 039 427	37 141
À payer pour le rachat d'Actions	407 807 914	46 155 111	23 111 132	74 034	683 460
Charges à payer	163 058 602	4 283 353	1 329 424	1 365 195	2 388 091
Perte non réalisée sur contrats de différence	15 865 044	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	275 310 522	200 420	8 323	-	106 333
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	96 737 220	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	70 821 750	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	7 129 940	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	81 625 650	-	-	-	511 060
Autres sommes à payer	467 552	5 147	-	966	12 136
Découverts bancaires	13 620 482	-	-	-	-
Total du passif	2 409 771 194	50 644 031	32 232 082	14 479 622	3 738 221
ACTIF NET au 30,04.23	142 921 991 286*	3 215 414 583	1 035 215 778	1 112 900 750	2 238 914 594
ACTIF NET au 30,04.22	146 970 789 963**	3 770 884 733	1 027 886 222	1 189 738 186	2 400 203 935
ACTIF NET au 30,04.21	173 838 034 543**	2 862 956 413	1 289 663 282	755 400 924	2 362 277 026
COÛT DES INVESTISSEMENTS	139 136 679 788	2 964 519 373	964 383 881	1 090 641 529	2 304 886 696

* À titre indicatif, l'actif net total consolidé au 30 avril 2023, converti en euros au taux de change en vigueur au 30 avril 2023, s'élève à 129 458 325 233 EUR.
** L'actif net total consolidé peut comprendre l'actif net des Compartiments qui ont été fermés ultérieurement.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund[8]	Australien Diversified Equity Fund	China Consumer Fund[8]	China Focus Fund	China Innovation Fund[8]	Emerging Asia Fund[8]	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund
USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD	USD
1 201 485 335	2 021 267 208	664 318 842	4 121 193 773	3 396 605 446	131 313 581	512 685 660	245 156 200
-	-	-	-	-	-	-	-
12 706 045	24 734 164	14 945 130	163 336 384	125 638 802	7 536	1 124 342	760 319
1 185 184	30 833	1 001 599	71 404 131	53 512 143	1 912 743	6 069 294	2 141 071
2 090 412	110 200	90 519	9 889 185	54 184 198	26 081	957 042	16 601
3 264 455	1 817 496	64 321	681 287	1 844 928	131 654	494 939	1 158 907
678 385	-	-	-	-	-	-	-
-	904 165	-	39 732	-	451	126 038	34 007
-	-	189 902	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	124 223	-	-	-	-	-
1 221 409 816	2 048 864 066	680 734 536	4 366 544 492	3 631 785 517	133 392 046	521 457 315	249 267 105
1 591 594	-	1 363 387	44 259 979	49 513 793	1 261 068	5 051 124	2 682 679
121 975	1 473 727	14 608	49 721 893	7 821 309	10 932	268 105	1 491 642
1 160 908	2 498 838	914 361	6 025 236	4 100 832	226 731	639 568	344 602
86 525	-	-	-	-	-	-	-
-	110 666	-	89 068	-	13 778	8 774	4 803
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	770 009	-	-	-	-	-
4 967 783	8 437 855	-	-	-	-	1 695 709	-
9 051	2 096	69	14 571	5 033	316	1 748	625
-	-	-	-	-	359 667	-	-
7 937 836	12 523 182	3 062 434	100 110 747	61 440 967	1 872 492	7 665 028	4 524 351
1 213 471 980	2 036 340 884	677 672 102	4 266 433 745	3 570 344 550	131 519 554	513 792 287	244 742 754
1 052 330 628	2 519 564 277	664 128 165	4 256 091 128	2 537 528 725	154 058 541	502 363 799	279 862 967
1 116 523 105	4 347 476 367	574 728 560	6 607 715 239	2 470 186 150	107 794 688	730 088 137	561 005 848
1 230 333 267	2 195 408 406	512 804 082	4 896 008 504	3 276 814 265	177 696 864	480 128 060	365 174 895

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	Emerging Markets Fund[8]	Euro STOXX 50® Fund[2]	European Dynamic Growth Fund[8]	European Growth Fund[8]	European Larger Companies Fund[8]
DEVISE	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	3 549 156 821	270 757 825	3 112 491 807	6 448 185 098	324 786 360
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	12 569 538	854 791	944 907	1 046 155	1 764 596
À recevoir sur les investissements vendus	19 736 318	-	36 606 350	5 413 226	441 230
À recevoir sur les émissions d'Actions	1 603 208	800 630	1 161 242	611 320	3 497 528
Dividendes et intérêts à recevoir	6 026 956	914 319	9 762 672	33 161 018	1 812 896
Gain non réalisé sur contrats de différence	761 260	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	776 638	-	759 619	1 047	11
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	13 800	-	2 201 521	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	3 590 630 739	273 341 365	3 161 726 597	6 490 619 385	332 302 621
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	19 724 105	49	25 595 878	8 956 930	1 465 871
À payer pour le rachat d'Actions	2 856 013	12 808	15 818 380	3 970 223	527 150
Charges à payer	4 110 684	60 911	3 503 505	9 615 711	373 061
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	104 559	-	3 332 729	647 017	19 755
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	6 898
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	12 427 293	-	-	-	-
Autres sommes à payer	986	2 886	2 079	5 071	297
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	39 223 640	76 654	48 252 571	23 194 952	2 393 032
ACTIF NET au 30,04.23	3 551 407 099	273 264 711	3 113 474 026	6 467 424 433	329 909 589
ACTIF NET au 30,04.22	4 316 528 314	192 491 167	3 516 157 053	6 592 509 971	569 988 756
ACTIF NET au 30,04.21	6 866 363 835	195 276 183	5 188 012 760	6 927 443 816	712 041 366
COÛT DES INVESTISSEMENTS	3 333 479 198	206 954 850	2 606 885 772	6 414 749 257	327 412 504

European Low Volatility Equity Fund[4,8]	European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund[8]	Germany Fund	Global Financial Services Fund[8]	Global Focus Fund[8]	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund[4]
EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD
4 144 228	1 057 832 841	442 557 943	746 992 618	1 615 656 448	808 587 856	299 685 799	34 341 268
-	-	-	-	-	-	-	-
6 489	9 220 818	36 973	994 610	2 914 056	560 527	23 193	106 228
1 588	9 209 510	1 455 986	2 979 848	1 249 357	2 894 326	2 130 340	-
-	290 739	2 191 477	68 666	162 490	475 602	629 836	107
9 406	3 333 709	1 114 172	1 611 690	4 205 079	500 390	900 820	81 286
-	-	-	-	98 718	-	-	-
-	110 886	-	45 243	107 097	1 219 002	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4 161 711	1 079 998 503	447 356 551	752 692 675	1 624 393 245	814 237 703	303 369 988	34 528 889
1 592	15 211 550	-	4 103 746	975 207	4 556 554	1 342 195	(1 178)
-	191 210	199 396	4 486 196	7 971 710	691 733	170 410	4 120
3 302	1 271 583	395 765	1 078 198	2 142 178	1 218 744	435 872	12 208
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1 561 440	-	340 159	351 782	74 195	-	177
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	870 406	717 146	76 674	-
2	1 796	21 942	628	1 951	-	3 365	204
-	591	-	-	-	-	-	-
4 896	18 238 170	617 103	10 008 927	12 313 234	7 258 372	2 028 516	15 531
4 156 815	1 061 760 333	446 739 448	742 683 748	1 612 080 011	806 979 331	301 341 472	34 513 358
4 097 212	1 119 448 437	418 794 959	818 549 197	2 340 232 375	829 357 292	239 739 069	34 826 232
-	1 526 213 436	418 198 960	1 082 478 902	1 255 774 286	943 553 722	152 499 753	32 365 630
4 028 179	1 109 184 247	395 856 902	707 836 014	1 555 247 414	721 695 950	268 778 253	31 116 736

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	Global Technology Fund[8]	Global Thematic Opportunities Fund[8]	Greater China Fund[8]	Iberia Fund[8]	India Focus Fund[7,8]
DEVISE	EUR	USD	USD	EUR	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	14 421 442 566	1 743 046 341	761 941 670	160 904 970	1 898 783 944
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 229 866	21 724 801	4 164 992	5 000 273	51 277 264
À recevoir sur les investissements vendus	187 337 003	23 396 374	33 625 926	35 262	478 043
À recevoir sur les émissions d'Actions	13 561 411	124 583	183 593	110 641	27 664 322
Dividendes et intérêts à recevoir	7 539 665	1 692 610	462 851	925 741	1 228 706
Gain non réalisé sur contrats de différence	1 418 046	876 978	-	-	
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	10 557 739	-	-	-	
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	
Total de l'actif	14 643 086 296	1 790 861 687	800 379 032	166 976 887	1 979 432 279
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	212 531 892	25 327 940	16 649 590	2 096 113	15 296 094
À payer pour le rachat d'Actions	64 881 337	1 121 052	11 263 676	194 119	1 205 183
Charges à payer	19 672 001	2 539 930	1 249 391	245 457	2 387 986
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	902 366	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	33 646 660
Autres sommes à payer	2 050	2 666	-	41	92 321
Découverts bancaires	-	6	-	-	-
Total du passif	297 989 646	28 991 594	29 162 657	2 535 730	52 628 244
ACTIF NET au 30,04.23	14 345 096 650	1 761 870 093	771 216 375	164 441 157	1 926 804 035
ACTIF NET au 30,04.22	13 371 119 153	1 956 106 068	936 205 457	171 757 139	1 995 964 413
ACTIF NET au 30,04.21	12 169 592 216	2 057 493 331	1 253 083 192	214 467 971	1 940 548 392
COÛT DES INVESTISSEMENTS	13 988 309 784	1 689 151 777	789 410 629	136 182 622	1 694 529 814

Indonesia Fund	Italy Fund[8]	Japan Growth Fund	Japan Value Fund	Latin America Fund	Nordic Fund[8]	Pacific Fund[8]	Sustainable All China Equity Fund[4,8]
USD	EUR	JPY	JPY	USD	SEK	USD	USD
256 378 229	307 088 231	14 971 844 561	95 121 379 018	371 731 891	4 290 673 962	1 128 089 849	5 049 760
-	-	-	-	-	-	-	-
1 497 824	87	16 003 277	1 732 861 563	193	10 209 178	7 460 645	68 737
1 918 531	647 618	125 455 123	2 153 199 354	110 474	8 899 204	8 254 225	-
70 747	348 482	816 098	117 109 759	135 802	1 608 569	292 644	-
3 129 076	913 869	90 062 608	945 088 179	2 798 732	17 696 155	3 673 692	2 316
-	-	-	-	115 186	-	-	-
-	-	61 330 292	241 763 176	-	1 554 156	272 702	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
262 994 407	308 998 287	15 265 511 959	100 311 401 049	374 892 278	4 330 641 224	1 148 043 757	5 120 813
2 512 017	692	43 413 648	531 246 639	17 602	15 501 217	11 116 960	12 614
378 946	2 096 989	45 872 546	1 510 071 876	187 939	1 238 488	385 117	-
369 671	490 409	12 165 644	108 207 444	543 097	6 405 065	1 544 359	6 875
-	-	-	-	-	-	35 584	-
-	-	-	-	-	2 381 193	18 497	647
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	828 454	-
133	245	-	-	908	3 122	256	1
-	-	5	-	-	-	-	-
3 260 767	2 588 335	101 451 843	2 149 525 959	749 546	25 529 085	13 929 227	20 137
259 733 640	306 409 952	15 164 060 116	98 161 875 090	374 142 732	4 305 112 139	1 134 114 530	5 100 676
307 528 929	292 428 835	19 565 749 999	72 213 488 918	550 847 154	4 186 562 845	1 496 143 271	-
267 568 738	285 097 426	36 392 525 370	84 820 736 636	778 456 239	4 079 169 131	2 063 398 434	-
236 221 235	280 755 489	13 579 601 618	86 832 764 152	354 506 772	4 152 404 667	1 491 214 363	4 963 500

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	Sustainable Asia Equity Fund[6]	Sustainable Asian Focus Fund[4,9]	Sustainable Biodiversity Fund[4,8]	Sustainable China A Shares Fund[4,8]	Sustainable Climate Solutions Fund[4,8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	3 711 896 285	4 929 361	5 205 634	3 789 805	21 583 160
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	33 980 505	5 174	29 379	50 019	33 914
À recevoir sur les investissements vendus	3 827 140	-	-	-	31 606
À recevoir sur les émissions d'Actions	3 443 151	-	11 050	2 870	2 038
Dividendes et intérêts à recevoir	3 737 960	4 057	7 860	1 689	34 880
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	337 313	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	3 757 222 354	4 938 592	5 253 923	3 844 383	21 685 598
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	16 129 308			-	142 059
À payer pour le rachat d'Actions	29 723 952			-	-
Charges à payer	4 293 798	2 833	6 468	5 096	32 227
Perte non réalisée sur contrats de différence	79 561	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	38 805	50	90	101	88
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	11 158 367	1 966	854	-	20 111
Autres sommes à payer	15 013	-	27	22	40
Découverts bancaires	-	-	9 896	2 851	-
Total du passif	61 438 804	4 849	17 335	8 070	194 525
ACTIF NET au 30,04.23	3 695 783 550	4 933 743	5 236 588	3 836 313	21 491 073
ACTIF NET au 30,04.22	3 267 462 728	-	-	3 780 222	94 415 536
ACTIF NET au 30,04.21	4 000 711 218	-	-	-	-
COÛT DES INVESTISSEMENTS	3 591 474 471	4 988 575	4 980 687	4 593 073	23 566 741

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Sustainable Consumer Brands Fund[8]	Sustainable Demographics Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Equity Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund[4,8]	Sustainable Europe Equity Fund[8]	Sustainable European Smaller Companies Fund[4,8]	Sustainable Eurozone Equity Fund[8]	Sustainable Future Connectivity Fund[4,8]
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD
1 228 391 984	1 116 777 372	1 533 390 406	4 851 600	259 748 536	122 196 982	464 625 026	236 621 594
-	-	-	-	-	-	-	-
834 062	31 885	291	8 771	747 934	10 655	7 598 430	86 854
14 951 618	14 142 099	-	-	1 609 455	1 535 413	3 174 224	-
2 117 977	649 501	2 791 641	967	501 932	-	68 492	197 883
1 427 535	1 766 426	2 145 913	7 811	742 133	329 118	890 810	142 861
-	-	-	2 484	-	-	-	-
618 663	4 797 470	364 087	-	2 883	-	-	38 970
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 248 341 839	1 138 164 753	1 538 692 338	4 871 633	263 352 873	124 072 168	476 356 982	237 088 162
13 892 519	9 129 867	159 899	256	2 878 774	1 326 483	2 160 596	-
1 271 290	947 827	62 762	48	155 835	-	169 268	10 649
1 764 671	1 486 460	1 231 615	6 062	377 396	87 748	661 548	375 954
-	-	-	-	-	-	-	-
151 005	516 080	-	-	80 542	-	-	1 971
-	-	-	-	2 301	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1 945 519	845	-	-	-	-
-	1 775	7 110	5	496	281	31	515
-	-	-	-	-	-	-	-
17 079 485	12 082 009	3 406 905	7 216	3 495 344	1 414 512	2 991 443	389 089
1 231 262 354	1 126 082 744	1 535 285 433	4 864 417	259 857 529	122 657 656	473 365 539	236 699 073
1 221 312 315	1 322 701 603	1 161 716 720	-	278 135 094	121 296 023	399 016 591	244 550 867
1 745 991 326	1 325 315 769	948 465 593	-	341 645 630	171 274 754	348 900 663	266 498 178
1 004 053 535	997 491 192	1 593 094 303	4 974 238	251 342 906	121 321 147	381 247 353	252 326 271

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	Sustainable Global Equity Fund[4,9]	Sustainable Global Health Care Fund[8]	Sustainable Japan Equity Fund[8]	Sustainable US Equity Fund[8]	Sustainable Water & Waste Fund[8]
DEVISE	USD	EUR	JPY	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	5 427 603	1 648 477 292	47 246 693 468	236 903 745	1 931 225 539
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	488 668	1 486 653	822 137 294	14	2 990 832
À recevoir sur les investissements vendus	447 934	19 893 130	93 536 850	577 550	25 621 390
À recevoir sur les émissions d'Actions	-	2 690 723	12 634 864	20 929	1 839 314
Dividendes et intérêts à recevoir	230	2 092 808	389 777 289	20 842	1 542 616
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	83	-	224 627 419	32 404	2 260 040
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	6 364 518	1 674 640 606	48 789 407 184	237 555 484	1 965 479 731
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	1 280 685	23 462 093	25 656 980	-	12 906 188
À payer pour le rachat d'Actions	-	1 182 335	15 136 439	14 049 080	1 028 177
Charges à payer	612	2 362 272	70 896 938	259 867	2 461 947
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	-	16	829
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	3	-	84 331	146	13 679
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	1 281 300	27 006 700	111 774 688	14 309 109	16 410 820
ACTIF NET au 30,04.23	5 083 218	1 647 633 906	48 677 632 496	223 246 375	1 949 068 911
ACTIF NET au 30,04.22	-	1 800 238 556	46 095 394 255	87 893 614	2 086 462 118
ACTIF NET au 30,04.21	-	1 308 451 913	36 330 546 401	220 052 134	2 209 119 428
COÛT DES INVESTISSEMENTS	5 346 984	1 427 624 298	42 027 440 281	245 708 375	1 913 987 172

Switzerland Fund[8]	Thailand Fund	UK Special Situations Fund	World Fund[8]	Compartiments **d'Actions à** objectif de rendement supérieur : Asia Pacific Dividend Fund[8]	European Dividend Fund[8]	Global Dividend Fund[8]	Global Equity Income Fund[4,8]
CHF	USD	GBP	USD	USD	EUR	USD	USD
264 998 753	174 073 833	113 464 315	4 976 815 076	433 233 411	297 630 624	12 793 066 489	202 124 602
-	-	-	-	-	-	-	-
5 666 009	1 007 072	8 446 926	2 000 220	1 948 685	3	19 324 442	182
-	379 927	374 271	7 429 264	1 514 848	1 061 990	25 617 035	84 058
132 006	38 375	74 579	2 935 992	162 157	876 481	15 261 975	174 466
229 860	1 638 371	1 194 032	12 860 300	1 349 587	1 164 821	23 378 177	354 497
-	-	643 342	-	-	-	-	-
-	-	-	2 438 281	108 329	8 360	28 654 200	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
271 026 628	177 137 578	124 197 465	5 004 479 133	438 317 017	300 742 279	12 905 302 318	202 737 805
2 364 000	964 264	511 099	-	3 048 102	909 299	24 345 329	59 849
237 248	67 366	4 342 308	1 818 395	345 917	133 856	14 772 813	737 523
410 233	277 155	125 033	6 206 802	625 663	372 634	17 069 322	153 042
-	-	211 296	-	-	-	-	-
-	-	-	1 285 850	127 461	363 361	13 562 232	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	422 963	-	-	-
104	48	7 103	6 081	772	756	18 477	1 339
-	-	-	-	-	-	-	-
3 011 585	1 308 833	5 196 839	9 317 128	4 570 878	1 779 906	69 768 173	951 753
268 015 043	175 828 745	119 000 626	4 995 162 005	433 746 139	298 962 373	12 835 534 145	201 786 052
310 525 060	208 741 499	108 461 573	4 970 150 827	352 276 621	274 288 250	11 019 557 068	160 169 461
317 246 871	249 013 500	47 468 056	5 310 667 001	369 526 287	108 389 288	10 501 512 885	203 459 468
214 775 019	181 546 144	113 520 288	4 201 357 848	428 536 835	277 780 781	11 337 751 866	161 294 516

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

				Compartiment d'allocation d'actifs :	
NOM	Sustainable European Dividend Plus Fund[4,8]	Sustainable Global Dividend Plus Fund[8]	Sustainable Global Equity Income Fund[4,8]	Strategic European Fund[4]	European Multi Asset Income Fund[8]
DEVISE	EUR	USD	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	4 714 923	303 035 962	783 020 241	3 777 096	472 748 224
Dépôts bancaires	-	-	-	163 030	530 941
Liquidités en banque et chez les courtiers	187 723	12 759 283	674 540	187 692	22 448 851
À recevoir sur les investissements vendus	19 380	1 972 767	-	5 270	4 985 876
À recevoir sur les émissions d'Actions	-	411 559	579 994	-	48 671
Dividendes et intérêts à recevoir	16 582	940 639	1 742 403	17 432	5 616 272
Gain non réalisé sur contrats de différence	4 746	-	-	14 446	434
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	-	37 705	1 407 640	511	1 951 366
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	141 227
Gain non réalisé sur swaps	-	-	-	-	335 403
Options achetées à la valeur de marché	5	433	-	-	1
Total de l'actif	4 943 359	319 158 348	787 424 818	4 165 477	508 807 266
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	9 644	2 003 380	-	16 606	7 689 960
À payer pour le rachat d'Actions	-	228 587	93 386	-	296 011
Charges à payer	7 626	415 210	694 946	4 371	595 822
Perte non réalisée sur contrats de différence	665	794 696	-	23 315	217 645
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	-	167 379	-	2 152	2 666 711
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	1 296 214
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	1 197 854
Options vendues à la valeur de marché	57 097	3 433 559	-	-	5 536
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	3 830
Autres sommes à payer	-	360	4 450	2	-
Découverts bancaires	-	-	-	-	32 105
Total du passif	75 032	7 043 171	792 782	46 446	14 001 688
ACTIF NET au 30,04.23	4 868 327	312 115 177	786 632 036	4 119 031	494 805 578
ACTIF NET au 30,04.22	4 682 639	152 728 192	504 128 895	4 000 272	579 053 986
ACTIF NET au 30,04.21	4 349 223	109 316 036	307 689 653	-	557 673 036
COÛT DES INVESTISSEMENTS	4 582 724	302 511 157	699 862 499	3 834 001	493 531 339

					Fidelity SMART Fund :	Compartiments Obligataires :	
Global Multi Asset Defensive Fund[4]	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund[4]	Global Multi Asset Income Fund[6,8]	Sustainable Multi Asset Income Fund[8]	SMART Global Defensive Fund[4]	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
41 718 338	143 868 037	105 236 180	6 883 076 763	89 302 236	136 134 807	56 457 565	1 639 201 867
-	-	-	-	339 340	-	-	-
4 388 856	8 004 149	2 032 768	279 172 883	1 770 591	20 879 314	5 948 975	64 460 557
95 593	729 148	862 974	63 480 513	660 069	675 809	-	-
737	5 604	12 932	6 070 733	185 649	8 326	245 474	1 661 014
135 885	417 490	692 816	71 255 647	915 502	649 801	658 308	17 523 984
41 517	1 824	73 882	2 177 943	225	81 926	-	-
174 330	394 045	357 663	33 749 363	143 582	775 343	267 558	7 244 404
515 129	1 006 252	66 295	5 402 408	102 289	1 290 503	109 841	9 408 199
-	7 232	35 823	3 960 822	22 302	93 898	67 934	107 403
14 559	21 094	-	400	-	3	-	-
47 084 944	154 454 875	109 371 333	7 348 347 475	93 441 785	160 589 730	63 755 655	1 739 607 428
227 927	2 402 537	1 058 419	76 685 225	1 177 840	984 764	1 036 878	40 034 133
25 169	17 341	20 698	8 632 481	23 267	14 427	-	4 602 871
53 075	197 810	154 536	9 149 786	81 291	205 469	71 375	1 113 146
68 736	42 412	212 929	12 043 580	86 484	218 367	-	-
184 966	586 678	809 283	77 223 524	626 437	1 223 624	113 109	4 060 462
78 729	142 607	157 068	34 705 891	244 392	278 029	239 067	2 158 117
-	38 732	17 809	3 146 603	682	137 238	96 873	2 255 669
-	970	-	3 066 543	-	19 506	-	-
-	19 533	-	-	-	-	-	-
260	1 364	20	2 328	172	775	123	7 852
-	-	525	337 706	155 233	13 045	-	-
638 862	3 449 984	2 431 287	224 993 667	2 395 798	3 095 244	1 557 425	54 232 250
46 446 082	151 004 891	106 940 046	7 123 353 808	91 045 987	157 494 486	62 198 230	1 685 375 178
58 584 085	207 362 123	114 847 766	8 870 751 410	92 023 146	172 347 546	73 561 675	2 117 404 936
86 813 065	237 785 776	199 393 106	10 366 152 655	112 995 052	230 353 386	88 002 610	3 345 871 421
42 241 071	142 610 218	105 649 701	7 242 825 352	94 322 173	141 073 101	76 279 673	1 809 610 743

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund[4]	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund[8]	Emerging Market Corporate Debt Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	CNY	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	1 924 794 898	19 387 564	941 438 701	2 248 085 481	131 566 376
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	134 832 647	364 410	50 651 115	79 883 304	4 748 282
À recevoir sur les investissements vendus	20 636 687	819	9 955 377	1	1 258 449
À recevoir sur les émissions d'Actions	1 137 316	-	133 610	924 743	25 341
Dividendes et intérêts à recevoir	33 323 331	245 317	16 802 357	27 486 719	1 579 416
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	2 708 413	192 911	3 480 347	9 008 835	1 521 863
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	5 682 154	-	2 962 832	-	525 322
Gain non réalisé sur swaps	9 221 541	-	4 355 471	1 720 734	1 247 828
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	2 132 336 987	20 191 021	1 029 779 810	2 367 109 817	142 472 877
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	516 254	818	770 815	18 130 286	1 014 909
À payer pour le rachat d'Actions	8 660 602	100 453	1 969 260	3 524 032	28 875
Charges à payer	2 273 094	6 606	1 335 741	1 903 282	171 346
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	2 616 672	30 296	1 895 022	15 206 809	879 431
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	5 224 107	-	2 185 387	4 168 507	45 220
Perte non réalisée sur swaps	1 230 584	-	617 690	-	25 896
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	3 551	-	9 205	2 153	789
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	20 524 864	138 173	8 783 120	42 935 069	2 166 466
ACTIF NET au 30,04.23	2 111 812 123	20 052 848	1 020 996 690	2 324 174 748	140 306 411
ACTIF NET au 30,04.22	3 100 873 151	40 960 240	1 400 810 934	3 990 613 597	162 206 308
ACTIF NET au 30,04.21	5 190 756 954	-	2 384 394 081	3 660 749 629	212 539 145
COÛT DES INVESTISSEMENTS	2 967 118 480	20 604 785	1 456 131 043	2 521 908 990	158 467 796

Emerging Market Debt Fund[8]	Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8]	Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8]	Euro Bond Fund[8]	Euro Corporate Bond Fund[4,8]	Euro Short Term Bond Fund[4,8]	European High Yield Fund[8]	Flexible Bond Fund[8]
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	GBP
1 127 981 082	246 273 380	500 121 458	1 166 550 644	582 545 283	2 791 713 919	2 027 802 486	135 879 839
-	-	-	-	-	-	-	-
27 733 581	4 599 504	17 555 223	15 430 847	14 526 476	204 001 224	117 328 381	3 071 866
60 348 673	592 435	9 116 629	36 642 199	7 308 390	785 934	16 016 514	2 099 147
320 238	434	32 213	1 424 609	1 162 570	1 135 909	6 420 390	8 884
17 861 774	4 412 049	7 295 408	15 336 563	8 048 081	30 281 520	34 333 032	1 690 632
-	-	-	-	-	-	-	-
9 396 681	5 806 613	13 248 539	324 349	130 086	872 346	11 833 367	7 239 894
6 879 460	2 426	1 972 521	-	19 677	-	2 710 214	924 069
11 540 505	138 877	7 197 240	1 599 723	787 288	1 340 871	1 214 314	251 066
-	-	-	-	-	-	-	-
1 262 061 994	261 825 718	556 539 231	1 237 308 934	614 527 851	3 030 131 723	2 217 658 698	151 165 397
78 413 115	895 779	23 208 147	51 180 822	22 813 684	14 672	21 445 273	2 368 196
2 822 648	819 885	73 913	447 556	948 349	17 994 799	898 824	483 111
1 273 406	278 802	519 751	796 430	363 477	1 559 249	1 902 600	164 027
-	-	-	-	-	-	-	-
9 643 649	6 256 777	9 449 456	536 559	63 648	1 199 606	8 932 124	3 321 313
2 085 481	-	3 011 715	2 185 102	2 691 605	16 486 022	2 953 539	622 830
1 050 545	196 193	2 996 461	6 511 735	3 647 057	16 566 339	9 260 726	1 248 305
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2 708	1 223	215	3 311	1 831	10 469	723	11 000
5 233 521	-	3 404 217	-	-	-	-	-
100 525 073	8 448 659	42 663 875	61 661 515	30 529 651	53 831 156	45 393 809	8 218 782
1 161 536 921	253 377 059	513 875 356	1 175 647 419	583 998 200	2 976 300 567	**2 172 264 889**	142 946 615
1 690 405 669	243 420 081	676 681 188	1 159 532 605	608 479 987	4 271 257 559	**2 448 364 753**	241 789 753
2 624 527 025	336 987 846	864 785 165	1 408 151 304	788 970 108	5 003 559 914	**2 832 952 601**	433 379 890
1 603 595 217	243 590 959	595 170 018	1 177 973 204	598 829 877	2 841 267 411	**2 267 747 382**	157 917 712

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	Global Bond Fund[8]	Global Corporate Bond Fund[4,8]	Global High Yield Fund[4,8]	Global Hybrids Bond Fund[4,8]	Global Income Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	1 496 557 758	225 016 890	185 117 504	127 369 906	340 513 019
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	9 801 070	2 679 800	2 330 779	1 366 698	3 083 415
À recevoir sur les investissements vendus	15 601 369	3 468 437	1 182 918	6 943 886	3 468 688
À recevoir sur les émissions d'Actions	7 131 263	170 366	427 257	-	1 187 394
Dividendes et intérêts à recevoir	14 685 487	2 674 778	2 919 186	2 202 885	4 325 663
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	13 390 779	2 255 054	2 433 884	873 451	3 496 277
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	944 354	82 023	109 159	828 551
Gain non réalisé sur swaps	21 576	-	142 949	375 694	252 589
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	1 557 189 302	237 209 679	194 636 500	139 241 679	357 155 596
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	135 051 444	5 036 799	2 646 745	10 594 902	3 648 750
À payer pour le rachat d'Actions	605 118	608 510	459 871	85 357	125 521
Charges à payer	797 707	129 731	226 434	83 432	390 014
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	9 382 215	1 535 122	1 710 860	1 107 217	4 395 199
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	1 935 720	182 072	422 403	247 717	868 892
Perte non réalisée sur swaps	2 014 188	205 223	253 919	11 495	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	28 112	900	-	78	387
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	149 814 504	7 698 357	5 720 232	12 130 198	9 428 763
ACTIF NET au 30,04.23	1 407 374 798	229 511 322	188 916 268	127 111 481	347 726 833
ACTIF NET au 30,04.22	1 470 113 278	256 465 491	225 112 344	96 985 965	361 357 695
ACTIF NET au 30,04.21	1 432 851 242	262 130 467	281 336 922	134 845 693	526 604 147
COÛT DES INVESTISSEMENTS	1 563 786 144	240 955 934	213 093 124	132 018 575	363 531 029

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Global Inflation-linked Bond Fund[8]	Global Short Duration Income Fund[8]	Structured Credit Income Fund[4,8]	Sustainable Asian Bond Fund[4,8]	Sustainable Climate Bond Fund[4,8]	Sustainable Strategic Bond Fund[8]	Sustainable US High Yield Fund[4,8]	US Dollar Bond Fund[8]
USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
2 068 218 853	599 134 683	34 172 112	16 115 418	129 873 532	526 538 330	40 402 048	2 697 559 103
-	-	-	-	-	-	-	-
11 767 084	17 072 832	1 347 354	1 989 997	712 963	8 078 537	105 818	16 547 482
216 401	6 616 241	322 497	-	962 963	5 185 660	-	12 405 498
4 614 283	712 088	-	-	116 657	204 536	-	17 549 824
2 979 112	7 993 520	312 566	169 226	1 420 115	5 060 579	637 043	32 579 000
-	-	-	-	-	-	-	-
69 936 735	8 229 921	-	33 015	2 308 144	14 537 723	3 572	13 718 695
-	590 510	-	32 711	660 009	1 960 311	4 762	9 082 302
3 197 746	4 503 911	-	-	-	1 750 188	98 501	36 152
-	-	-	-	-	-	-	-
2 160 930 214	644 853 706	36 154 529	18 340 367	136 054 383	563 315 864	41 251 744	2 799 478 056
315 655	8 411 568	205 586	451 280	2 623 286	6 769 254	184 847	28 331 967
1 334 346	421 005	-	-	4 409	311 331	-	750 735
730 828	541 811	11 164	16 547	63 190	543 792	28 823	1 569 135
-	-	-	-	-	-	-	-
49 527 058	8 808 456	48 561	15 645	1 341 450	12 480 893	33 228	15 815 581
3 247 554	26 216	-	49 268	104 936	2 186 794	22 536	4 293 421
5 119 368	82 196	-	-	-	3 108 892	-	2 549 426
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10 733	3 886	5	13	1 515	2 603	3	3 368
-	3 830 043	-	-	-	-	44 911	-
60 285 542	22 125 181	265 316	532 753	4 138 786	25 403 559	314 348	53 313 633
2 100 644 672	622 728 525	35 889 213	17 807 614	131 915 597	537 912 305	40 937 396	2 746 164 423
2 619 830 713	848 019 477	-	18 073 328	73 230 369	583 970 301	39 927 544	2 107 454 574
1 746 472 339	1 015 336 313	-	-	49 037 981	686 324 226	42 378 854	1 849 318 247
2 111 890 092	630 538 968	33 950 361	18 061 652	137 672 471	572 796 186	42 553 181	2 742 708 819

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

NOM	US High Yield Fund	Compartiments Monétaires : Euro Cash Fund[8]	US Dollar Cash Fund[8]	Compartiments Fidelity Lifestyle Fund : Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4]
DEVISE	USD	EUR	USD	USD	EUR
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	2 772 427 895	290 731 110	1 072 532 703	7 931 016	34 674 224
Dépôts bancaires	-	201 583 326	635 957 965	4 702 694	24 041 959
Liquidités en banque et chez les courtiers	24 655 803	708 473	836 651	6 187	87 607
À recevoir sur les investissements vendus	-	-	-	95 208	206 136
À recevoir sur les émissions d'Actions	34 590 652	2 719 029	12 559 892	-	11 493
Dividendes et intérêts à recevoir	46 492 012	435 825	1 780 742	13 168	51 979
Gain non réalisé sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	9 185 148	-	504 770	-	-
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-
Gain non réalisé sur swaps	6 671 637	-	-	-	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Total de l'actif	2 894 023 147	496 177 763	1 724 172 723	12 748 273	59 073 398
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	11 083 051	7 943 166	99 962	-	880 658
À payer pour le rachat d'Actions	5 099 879	571 633	449 523	6 381	28 207
Charges à payer	2 395 618	103 937	381 887	8 552	30 326
Perte non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	3 595 607	-	142 845	-	-
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	822 403	-	-	-	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	-	-	-
Options vendues à la valeur de marché	-	-	-	-	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	-	-
Autres sommes à payer	-	3 122	1 435	24	373
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	22 996 558	8 621 858	1 075 652	14 957	939 564
ACTIF NET au 30,04.23	2 871 026 589	487 555 905	1 723 097 071	12 733 316	58 133 834
ACTIF NET au 30,04.22	3 277 720 216	451 387 435	1 496 795 903	15 907 297	70 217 592
ACTIF NET au 30,04.21	4 436 206 116	493 142 129	1 531 631 884	15 125 599	94 594 725
COÛT DES INVESTISSEMENTS	2 896 375 185	290 194 559	1 067 327 411	7 892 525	34 610 232

Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund[4]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
232 278 816	324 736 041	262 027 326	256 312 371	127 937 039	97 667 568	11 777 439	6 655 577
505 438	716 062	587 998	583 216	292 798	223 516	26 928	15 217
9 298 000	18 353 288	17 797 123	19 791 248	10 391 759	7 932 919	951 819	537 562
4 548 785	4 361 135	2 454 383	1 596 965	605 709	462 472	56 044	31 691
177 168	851 327	1 438 687	711 712	521 046	247 736	86 811	59 573
2 138 236	2 023 709	1 116 669	695 338	258 120	197 072	23 829	13 467
29 883	75 701	79 313	91 468	49 150	37 520	4 522	2 556
137 615	113 926	50 120	3 482	558	558	578	609
775 066	1 892 769	1 991 989	2 306 043	1 230 470	939 289	113 032	63 867
194 434	159 180	68 349	21 094	-	-	-	-
97	239	251	284	158	120	15	8
250 083 538	353 283 377	287 612 208	282 113 221	141 286 807	107 708 770	13 041 017	7 380 127
6 175 592	6 184 444	4 106 441	2 122 562	928 513	559 308	124 797	81 173
272	19 987	26 874	-	502	-	-	-
187 153	310 866	303 970	324 165	136 213	105 639	11 915	6 606
2 172	5 315	5 470	6 516	3 425	2 602	303	171
131 526	108 031	47 151	2 933	-	-	-	-
330 357	270 617	116 168	37 372	169	129	16	8
822 339	673 302	289 151	92 110	-	-	-	-
603	1 482	1 557	1 759	977	746	89	51
23 594	75 887	82 433	96 887	50 964	38 906	4 693	2 653
518	600	416	354	165	122	18	9
14 108	35 250	37 332	43 291	23 136	17 662	2 129	1 204
7 688 234	7 685 781	5 016 963	2 727 949	1 144 064	725 114	143 960	91 875
242 395 304	345 597 596	282 595 245	279 385 272	140 142 743	106 983 656	12 897 057	7 288 252
258 069 024	324 668 980	253 764 876	252 739 412	118 823 141	89 309 822	8 138 842	4 357 727
256 700 754	299 712 600	220 635 754	238 153 644	100 326 979	80 379 884	1 178 281	1 054 222
232 006 220	317 946 738	252 959 565	244 363 243	121 488 384	92 747 973	11 201 581	6 331 317

État de l'actif net au 30 April 2023 - suite

	Compartiments Absolute Return :				Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés :
NOM	Absolute Return Asian Equity Fund[4,5]	Absolute Return Global Equity Fund[4]	Absolute Return Global Fixed Income Fund[4]	Absolute Return Multi Strategy Fund[4]	Institutional Emerging Markets Equity Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD	USD
ACTIF					
Investissements dans des titres à la valeur de marché	7 503 251	59 608 025	11 766 335	29 665 343	161 870 290
Dépôts bancaires	-	-	-	-	-
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 244 545	2 930 987	1 048 783	3 018 210	2 516
À recevoir sur les investissements vendus	-	3 727 238	206 132	1 657 926	979 175
À recevoir sur les émissions d'Actions	-	318 980	-	3 909	-
Dividendes et intérêts à recevoir	75 706	246 730	182 974	112 340	289 259
Gain non réalisé sur contrats de différence	89 283	965 248	-	233 338	37 939
Gain non réalisé sur contrats de change à terme	12 736	672 623	164 139	62 108	-
Gain non réalisé sur contrats à terme standardisés	27 578	-	71 926	63 859	-
Gain non réalisé sur swaps	-	-	46 412	7 808	-
Options achetées à la valeur de marché	-	-	-	32 820	-
Total de l'actif	8 953 099	68 469 831	13 486 701	34 857 661	163 179 179
PASSIF					
À payer pour l'achat d'investissements	16 837	9 844 023	413 267	2 106 075	1 040 988
À payer pour le rachat d'Actions	-	-	-	-	-
Charges à payer	7 679	70 582	10 395	35 516	141 945
Perte non réalisée sur contrats de différence	134 774	1 110 755	-	276 439	-
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	384	163 028	363 035	224 759	-
Perte non réalisée sur contrats à terme standardisés	86 001	-	13 046	203 323	-
Perte non réalisée sur swaps	-	-	424 567	71 430	-
Options vendues à la valeur de marché	9 949	-	-	6 770	-
Impôt à payer sur les plus-values	-	-	-	598	528 287
Autres sommes à payer	37	128	4	-	60
Découverts bancaires	-	-	-	-	-
Total du passif	255 661	11 188 516	1 224 314	2 924 910	1 711 280
ACTIF NET au 30,04.23	8 697 438	57 281 315	12 262 387	31 932 751	161 467 899
ACTIF NET au 30,04.22	8 583 549	10 408 039	9 815 319	27 687 961	377 943 125
ACTIF NET au 30,04.21	9 365 472	9 789 370	9 980 776	109 948 572	1 025 554 882
COÛT DES INVESTISSEMENTS	7 424 205	57 985 359	11 975 668	28 941 162	154 136 759

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Institutional Global Focus Fund[4,8]	Institutional Global Sector Fund[3,4]
USD	EUR
152 717 620	240 778 441
-	-
105 867	175 880
476 737	2 270 025
399 528	90 824
94 508	412 544
-	7 992
-	-
-	-
-	-
-	-
153 794 260	243 735 706
1 230 755	2 626 170
-	-
108 586	171 399
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
135 447	45 468
203	652
-	-
1 474 991	2 843 689
152 319 269	240 892 017
146 725 164	302 007 959
167 523 632	307 635 191
136 306 385	218 234 179

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Compartiments d'Actions				
America Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	62 365 379	13,53	14,59*	13,42
- Actions A (EUR)	12 025 328	12,26	13,85*	11,15
- Actions A (GBP)	645 452	4,338	4,683*	3,912
- Actions A (SGD)	14 536 657	2,386	2,666*	2,360
- Actions A (SGD) (hedged)	13 264 721	2,431	2,642*	2,423
- Actions A-ACC (USD)	8 831 247	29,38	31,68*	29,14
- Actions A-ACC (EUR)	11 354 199	33,92	38,31*	30,86
- Actions A-ACC (SEK)	10 171	17,38	17,94*	14,22
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	355 759	19,60	21,60*	20,01
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	533 108	1 723	1 818*	1 649
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 850 718	16,91	18,83*	17,45
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	531 180	5 742	5 761*	5 225
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	8 486 535	20,05	21,00*	19,14
- Actions D-ACC (EUR)	184 028	14,92	16,94*	13,71
- Actions E-ACC (EUR)	2 625 779	37,09	42,21*	34,26
- Actions I-ACC (USD)	11 060 451	15,64	16,69*	15,20
- Actions I-ACC (EUR)	6 558 132	14,72	16,46*	13,13
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	44 430	15,45	17,05*	15,63
- Actions SR-ACC (USD)	207 349	13,74	14,79*	13,58
- Actions SR-ACC (SGD)	48 295 492	2,422	2,701*	2,387
- Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	3 776 759	2,476	2,688*	2,460
- Actions W-ACC (GBP)	14 989 190	2,459	2,632*	2,180
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	517 462	1,316	1,432*	1,310
- Actions Y (USD)	3 061 045	17,92	19,18*	17,53
- Actions Y (EUR)	381 879	24,95	27,97*	22,39
- Actions Y (EUR) (hedged)	730 729	15,29	16,91*	15,58
- Actions Y-ACC (USD)	16 167 242	27,92	29,85*	27,22
- Actions Y-ACC (EUR)	5 516 771	32,15	36,01*	28,77
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 076 690	17,63	19,50*	17,93
American Growth Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	5 085 935	79,06	81,33	84,66
- Actions A-ACC (USD)	5 622 648	29,87	30,72	31,98
- Actions A-ACC (EUR)	1 525 458	34,63	37,32	34,03
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	440 692	24,65	26,32	27,66
- Actions E-ACC (EUR)	735 312	33,77	36,67	33,69
- Actions I-ACC (EUR)	7 468 632	15,90	16,96	15,31
- Actions W-ACC (GBP)	4 693 735	2,545	2,599	2,436
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	771 828	1,432	1,495	1,549
- Actions Y (USD)	819 407	28,31	28,88	29,81
- Actions Y-ACC (USD)	5 526 520	30,43	31,04	32,03
- Actions Y-ACC (EUR)	1 081 254	23,94	25,59	23,13
ASEAN Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	13 617 418	34,17	35,11	35,80
- Actions A (SGD)	5 250 370	1,856	1,977	1,940
- Actions A-ACC (USD)	4 727 376	25,78	26,19	26,50
- Actions A-ACC (HKD)	1 219 077	12,98	13,18	13,20
- Actions E-ACC (EUR)	399 903	12,97	13,91	12,42
- Actions I-ACC (USD)	24 277 799	13,45	13,52	13,54
- Actions Y (USD)	3 619 228	10,84	11,15	11,36
- Actions Y (SGD)	221 798	0,974	1,028	-
- Actions Y-ACC (USD)	7 697 652	18,83	18,96	19,02
- Actions Y-ACC (SGD)	14 281	0,985	1,028	-
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	7 966 146	13,21	13,64	16,33
- Actions A (EUR)	137 740	12,68	13,72	14,38
- Actions A-ACC (EUR)	14 364 150	28,18	30,50	31,97
- Actions A-ACC (HUF)	26 450	3 167	3 479	3 467

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	39 874 024	1,244	1,247	1,439
- Actions E-ACC (EUR)	4 536 804	25,45	27,75	29,31
- Actions I (EUR)	3 785 785	9,072	9,724	-
- Actions I-ACC (USD)	25 266 161	13,64	13,95	16,53
- Actions I-ACC (EUR)	23 723 587	16,75	17,96	18,64
- Actions I-ACC (GBP)	7 204 616	1,309	1,340	1,442
- Actions Y (EUR)	4 723 438	13,54	14,56	15,17
- Actions Y-ACC (USD)	14 518 903	21,70	22,23	26,38
- Actions Y-ACC (EUR)	8 517 545	32,01	34,37	35,73
Asian Smaller Companies Fund - USD				
- Actions A (USD)	1 170 854	24,72	23,88	25,39
- Actions A (EUR)	1 777 096	30,01	30,31	28,23
- Actions A-ACC (USD)	2 826 241	27,00	25,62	27,03
- Actions A-ACC (EUR)	1 488 722	32,74	32,55	30,08
- Actions A-ACC (SGD)	2 899 589	1,514	1,490	1,513
- Actions E-ACC (EUR)	305 590	16,72	16,75	15,60
- Actions I (USD)	18 988 671	11,35	10,98	11,65
- Actions I-ACC (USD)	3 174 852	17,93	16,84	17,59
- Actions I-ACC (EUR)	15 181 019	13,19	12,98	11,88
- Actions Y (USD)	1 524 141	16,30	15,77	16,73
- Actions Y (EUR)	2 074 198	16,53	16,70	15,53
- Actions Y-ACC (USD)	6 141 344	29,61	27,86	29,14
- Actions Y-ACC (EUR)	2 087 630	17,23	16,98	15,56
- Actions Y-ACC (GBP)	4 508 981	36,81	34,68	32,95
Asian Special Situations Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	11 330 108	48,42	52,13	70,38
- Actions A (GBP)	738 485	4,045	4,361	5,348
- Actions A-ACC (USD)	9 683 616	25,63	27,59	37,25
- Actions A-ACC (EUR)	3 283 470	37,73	42,56	50,32
- Actions A-ACC (SEK)	176 468	11,12	11,47	13,34
- Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	471 410	1 147	1 162	1 490
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 595 485	13,59	14,55	19,12
- Actions D-ACC (EUR)	111 678	13,97	15,83	18,82
- Actions E-ACC (EUR)	1 109 042	17,88	20,32	24,21
- Actions I (USD)	155 728	9,047	9,703	13,09
- Actions I-ACC (USD)	19 986 628	12,59	13,42	17,94
- Actions I-ACC (EUR)	5 617 829	16,27	18,18	21,29
- Actions I-ACC (SEK)	4 220	11,77	12,01	13,83
- Actions R-ACC (USD)	16 535 347	10,73	11,40	15,20
- Actions SR-ACC (SGD)	178 266 288	1,953	2,175	2,820
- Actions W (GBP)	26 691 912	1,532	1,643	2,014
- Actions Y (USD)	4 316 041	14,50	15,55	20,97
- Actions Y-ACC (USD)	3 306 648	22,17	23,67	31,68
- Actions Y-ACC (EUR)	2 319 070	11,74	13,13	15,40
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	114 481	9,011	9,571	12,47
Australien Diversified Equity Fund - AUD				
- Actions A (AUD)	4 169 254	83,31	83,41	77,84
- Actions A-ACC (AUD)	5 323 083	27,64	27,29	25,39
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	5 657	8,702	9,499	-
- Actions I-ACC (USD)	4 288 464	14,10	14,78	14,80
- Actions Y (EUR)	14 400	9,927	11,03	-
- Actions Y-ACC (AUD)	3 241 806	28,15	27,56	25,42
- Actions Y-ACC (EUR)	15 044	10,29	11,33	9,941
China Consumer Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	5 972 035	15,59	16,94	28,11
- Actions A (EUR)	6 424 760	19,40	22,08	32,09
- Actions A (GBP)	702 779	20,05	21,81	32,87
- Actions A (SGD)	10 758 910	1,551	1,745	2,788
- Actions A-ACC (USD)	49 815 672	15,61	16,95	28,13
- Actions A-ACC (EUR)	59 516 210	19,35	22,02	32,00

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
China Consumer Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (HKD)	41 862 192	14,46	15,70	25,78
- Actions A-ACC (HUF)	73 584	2 210	2 554	-
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1 772 554	11,30	12,39	20,65
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 690	9,428	-	-
- Actions B-ACC (USD)	500	11,95	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	5 492 402	11,48	13,13	19,18
- Actions E-ACC (EUR)	20 298 838	17,44	20,00	29,29
- Actions I-ACC (USD)	11 191 505	12,55	13,50	22,18
- Actions I-ACC (GBP)	3 626	0,741	0,797	-
- Actions W (GBP)	2 761 831	0,585	0,630	0,942
- Actions Y-ACC (USD)	26 854 813	17,20	18,52	30,47
- Actions Y-ACC (EUR)	47 296 997	15,34	17,31	24,95
China Focus Fund - USD				
- Actions A (USD)	17 654 013	66,08	63,41*	75,18
- Actions A (GBP)	1 546 718	6,602	6,319*	6,824
- Actions A (SGD)	43 912 761	1,897	1,885*	2,153
- Actions A-ACC (USD)	3 269 701	11,24	10,49*	12,23
- Actions A-ACC (EUR)	11 444 519	18,89	18,48*	18,86
- Actions A-ACC (HKD)	9 056 669	17,93	16,73*	19,29
- Actions C (USD)	92 063	11,22	10,75*	12,75
- Actions D-ACC (EUR)	37 522	15,31	15,05*	15,43
- Actions E-ACC (EUR)	1 344 128	20,49	20,19*	20,76
- Actions I-ACC (USD)	68 770 743	13,19	12,19*	14,06
- Actions I-ACC (EUR)	5 681 002	11,52	11,15*	11,26
- Actions SR-ACC (SGD)	22 727 538	2,129	2,056*	2,301
- Actions X-MINCOME (USD)	554	9,717	9,229*	10,92
- Actions Y (USD)	3 622 557	14,97	14,39*	17,06
- Actions Y (GBP)	85 636 004	2,059	1,971*	2,130
- Actions Y (SGD)	1 417 402	1,266	1,260*	1,440
- Actions Y-ACC (USD)	27 480 091	22,87	21,16*	24,45
- Actions Y-ACC (EUR)	3 300 706	21,61	20,96*	21,21
China Innovation Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	682 132	10,66	11,68	20,21*
- Actions A-ACC (USD)	840 325	5,581	6,121	10,59*
- Actions A-ACC (EUR)	4 640 521	15,10	17,35	26,27*
- Actions A-ACC (HKD)	5 886 311	12,23	13,41	22,96*
- Actions A-ACC (HUF)	46 025	2 022	2 357	-
- Actions A-ACC (SGD)	29 566 595	0,538	0,610	1,015*
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	16 788 822	0,550	0,610	1,059*
- Actions D-ACC (EUR)	87 546	5,783	6,679	10,16*
- Actions E-ACC (EUR)	1 060 976	5,741	6,647	10,14*
- Actions I-ACC (USD)	5 550	5,540	6,012	10,29*
- Actions I-ACC (EUR)	60 357	5,984	6,805	10,16*
- Actions W-ACC (GBP)	148 725	0,610	0,664	1,034*
- Actions Y-ACC (USD)	385 333	12,33	13,41	22,99*
- Actions Y-ACC (EUR)	195 995	5,948	6,762	10,17*
- Actions Y-ACC (SGD)	6 713	0,563	0,635	1,048*
Emerging Asia Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	3 523 436	19,81	20,17*	22,91
- Actions A (EUR)	1 032 319	28,46	30,36*	30,21
- Actions A-ACC (USD)	2 982 597	19,88	20,24*	22,99
- Actions A-ACC (EUR)	2 212 486	28,41	30,31*	30,16
- Actions A-ACC (HKD)	2 680 786	17,57	17,88*	20,11
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	826 797	18,22	17,33*	19,51
- Actions E-ACC (EUR)	492 546	19,17	20,60*	20,65
- Actions I-ACC (USD)	2 534 286	19,70	19,85*	22,32
- Actions W-ACC (GBP)	3 304 765	2,299	2,324*	2,377
- Actions Y-ACC (USD)	4 911 850	37,81	38,18*	43,01
- Actions Y-ACC (EUR)	1 320 173	12,11	12,81*	12,64
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- Actions A (USD)	1 415 033	8,955*	9,991	17,33

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.
* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- Actions A (EUR)	3 243 737	10,89*	12,69	19,27
- Actions A (GBP)	323 810	14,11*	15,72	24,77
- Actions A-ACC (USD)	4 486 933	10,40*	11,30	19,45
- Actions A-ACC (EUR)	4 064 801	12,61*	14,36	21,64
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	469 371	10,35*	10,48	16,42
- Actions E-ACC (EUR)	1 271 862	11,18*	12,83	19,48
- Actions I-ACC (USD)	6 617 440	7,117*	7,654	13,04
- Actions Y-ACC (USD)	1 059 109	9,518*	10,25	17,50
- Actions Y-ACC (EUR)	994 979	9,123*	10,30	15,40
Emerging Markets Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	29 378 649	26,44	29,36	40,88
- Actions A (EUR)	7 056 102	13,85	16,11	19,65
- Actions A (GBP)	1 040 099	2,736	3,042	3,847
- Actions A (SGD)	27 512 134	1,342	1,544	2,069
- Actions A (USD) (hedged)	228 929	12,42	13,33	17,80
- Actions A-ACC (USD)	14 657 045	17,57	19,51	27,17
- Actions A-ACC (EUR)	9 074 580	14,28	16,61	20,26
- Actions A-ACC (HUF)	202 413	4 508	5 323	6 173
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 295 883	10,65	11,80	15,89
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1 836 799	0,833	0,934	1,306
- Actions D-ACC (EUR)	1 142 083	12,04	14,07	17,25
- Actions E-ACC (EUR)	1 806 062	45,54	53,37	65,58
- Actions I (EUR)	10 567 234	11,34	13,17	15,98
- Actions I (GBP)	34 299 503	1,419	1,575	1,982
- Actions I-ACC (USD)	54 196 348	14,45	15,89	21,90
- Actions I-ACC (EUR)	1 817 170	8,262	9,518	-
- Actions RA-ACC (USD)	3 399 805	6,650	7,360	-
- Actions SR-ACC (SGD)	113 927 048	1,366	1,569	2,098
- Actions W (GBP)	31 425 926	1,144	1,269	1,597
- Actions W-ACC (GBP)	26 065 423	1,675	1,847	2,316
- Actions Y (USD)	8 483 575	12,08	13,40	18,56
- Actions Y (EUR)	1 461 223	9,574	11,11	13,49
- Actions Y-ACC (USD)	43 662 187	13,80	15,19	20,97
- Actions Y-ACC (EUR)	7 670 392	13,74	15,84	19,16
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	240 031	7,777	8,869	12,43
Euro STOXX 50® Fund [2] - EUR				
- Actions A (EUR)	10 409 566	13,76*	11,91	12,39
- Actions A (GBP)	61 579 292	0,315*	0,261	0,281
- Actions A-ACC (EUR)	2 986 929	18,38*	15,56	15,88
- Actions Y-ACC (EUR)	2 472 735	21,42*	18,11	18,47
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	6 699 903	79,62	75,51	78,67
- Actions A (SGD)	9 455 182	1,777	1,667	1,909
- Actions A-ACC (EUR)	18 182 046	33,06	31,35	32,67
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	636 370	7 611	6 425	6 666
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	4 573 043	27,16	23,91	25,02
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	2 990 944	2,015	1,847	1,934
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	2 525 307	24,52	22,31	23,31
- Actions D-ACC (EUR)	41 030	13,06	12,45	13,04
- Actions E-ACC (EUR)	2 316 708	68,71	65,65	68,91
- Actions I-ACC (EUR)	45 165 792	19,79	18,58	19,16
- Actions I-ACC (USD)	695 164	18,12	16,24	19,13
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	5 238 352	11,34	10,22	10,57
- Actions Y (EUR)	3 254 043	23,47	22,12	22,93
- Actions Y-ACC (EUR)	15 010 393	30,44	28,62	29,56
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	12 226 072	16,86	15,21	15,76
- Actions W-ACC (GBP)	10 228 992	2,461	2,211	2,369
European Growth Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	349 888 400	17,10	16,64	16,47
- Actions A (SGD)	1 212 189	1,459	1,406	1,530

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
European Growth Fund [8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	10 417 656	15,00	14,48	14,29
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 871 081	17,27	16,01	15,94
- Actions C (EUR)	28 479	12,42	12,12	12,08
- Actions E-ACC (EUR)	557 008	41,54	40,41	40,19
- Actions I-ACC (EUR)	100 254	12,82	12,26	11,96
- Actions SR-ACC (EUR)	133 874	18,67	17,99	17,72
- Actions SR-ACC (SGD)	12 724 752	1,590	1,516	1,641
- Actions W-ACC (GBP)	17 789 062	1,582	1,447	1,469
- Actions Y (EUR)	3 946 793	15,17	14,77	14,60
- Actions Y-ACC (EUR)	6 178 045	21,49	20,58	20,14
European Larger Companies Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	472 817	53,95	52,51	51,75
- Actions A-ACC (EUR)	4 975 116	19,46	18,77	18,44
- Actions D-ACC (EUR)	130 926	13,30	12,89	12,73
- Actions E-ACC (EUR)	301 869	60,24	58,55	57,96
- Actions I-ACC (EUR)	5 704 344	18,78	17,94	17,45
- Actions I-ACC (SGD)	7 065	1,347	1,272	1,359
- Actions Y (EUR)	624 997	15,14	14,74	14,51
- Actions Y-ACC (EUR)	3 684 546	18,79	17,97	17,51
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	104 625	19,36	17,79	17,47
European Low Volatility Equity Fund [4,8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	139 459	9,793	9,724	-
- Actions I-ACC (EUR)	139 459	10,05	9,837	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 593	1,014	0,955	-
- Actions Y-ACC (EUR)	139 459	9,938	9,789	-
European Smaller Companies Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	7 620 913	65,16	67,75	74,13*
- Actions A-ACC (EUR)	4 772 499	27,41	28,50	31,18*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 334 085	21,19	20,81	23,01*
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	50 000	10,45	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	735 020	38,79	40,63	44,79*
- Actions I-ACC (EUR)	10 072 205	13,83	14,24	15,42*
- Actions Y (EUR)	751 007	20,94	21,75	23,68*
- Actions Y-ACC (EUR)	6 458 261	31,56	32,53	35,30*
- Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	2 591 641	8,899	8,880	-
FIRST All Country World Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	463 244	23,27	22,93	24,52
- Actions A (SGD)	92 450	1,718	1,754	1,805
- Actions A-ACC (EUR)	1 641 109	26,99	27,87	26,10
- Actions E-ACC (EUR)	727 607	23,84	24,80	23,40
- Actions I (USD)	585	16,95	16,66	17,72
- Actions I-ACC (USD)	600	18,11	17,66	18,68
- Actions I-ACC (EUR)	1 028 007	20,02	20,46	18,96
- Actions I-ACC (GBP)	90 028 477	2,250	2,197	2,112
- Actions RY-ACC (USD)	9 116 926	9,114	8,880	-
- Actions Y-ACC (USD)	398 778	17,73	17,35	18,39
Germany Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	7 369 156	61,42	59,30	65,17
- Actions A-ACC (EUR)	6 428 001	25,53	24,65	27,03
- Actions A-ACC (CHF) (hedged)	122 298	13,35	12,96	14,20
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 613 953	17,98	16,77	18,12
- Actions I-ACC (EUR)	1 894 201	12,61	12,05	13,08
- Actions Y (EUR)	859 064	13,81	13,29	14,59
- Actions Y-ACC (EUR)	2 157 219	26,99	25,83	28,09
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	244 450	13,22	12,72	13,81
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	52 923	15,58	14,41	15,44
Global Financial Services Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	7 039 044	44,98	45,56	45,07*

Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.
* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Global Financial Services Fund [8] - EUR				
- Actions A (GBP)	5 674 412	0,809	0,783	0,803*
- Actions A (USD)	12 738 470	16,45	15,90	17,96*
- Actions A-ACC (EUR)	19 130 192	16,37	16,54	16,37*
- Actions A-ACC (SGD)	57 874 340	1,680	1,679	1,826*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	6 696 061	15,91	15,24	16,55*
- Actions E-ACC (EUR)	2 236 411	38,75	39,45	39,32*
- Actions I-ACC (EUR)	16 679 212	15,09	15,09	14,78*
- Actions I-ACC (USD)	500	9,421	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	28 330 159	2,308	2,210	2,248*
- Actions Y (EUR)	795 976	21,02	21,31	21,03*
- Actions Y-ACC (EUR)	5 018 705	28,03	28,08	27,55*
- Actions Y-ACC (USD)	4 632 995	12,98	12,42	13,91*
Global Focus Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 713 867	95,40	94,38	107,0
- Actions A (EUR)	1 380 620	90,81	94,12	93,47
- Actions A (GBP)	6 493 102	6,076	6,017	6,197
- Actions A-ACC (USD)	2 429 420	18,84	18,63	21,13
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 558 732	16,97	17,24	19,17
- Actions E-ACC (EUR)	1 590 208	79,44	82,95	83,00
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	555 058	16,09	16,48	18,46
- Actions I-ACC (USD)	920 649	20,26	19,83	22,25
- Actions I-ACC (CHF)	457	8,820	9,425	9,929
- Actions I-ACC (EUR)	415	9,898	10,16	9,982
- Actions I-ACC (GBP)	3 602	0,999	0,980	0,998
- Actions W-ACC (GBP)	15 566 997	2,677	2,628	2,684
- Actions Y (EUR)	528 868	26,14	26,87	26,46
- Actions Y-ACC (USD)	1 308 473	27,95	27,41	30,82
- Actions Y-ACC (EUR)	1 047 684	27,28	28,04	27,61
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 036 304	17,90	18,05	19,91
Global Industrials Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	1 931 294	79,26	75,29	63,60
- Actions A (GBP)	2 135 103	1,481	1,344	1,178
- Actions A-ACC (EUR)	138 816	10,75	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	770 944	67,34	64,39	54,80
- Actions W-ACC (GBP)	14 348 989	2,307	2,075	1,803
- Actions Y (EUR)	756 282	21,45	20,36	17,15
- Actions Y-ACC (EUR)	1 241 923	30,00	28,24	23,65
- Actions Y-ACC (USD)	3 573	10,97	9,832	-
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	63 533	11,91	12,10	12,60
- Actions A-ACC (EUR)	30 259	10,23	10,89	9,949
- Actions A-ACC (HUF)	39 073	3 984	4 304	3 735
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	21 461	11,12	11,46	12,09
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	138 100	1,003	1,041	1,097
- Actions E-ACC (EUR)	2 131	9,972	10,69	9,855
- Actions I (GBP)	930 553	1,225	1,239	1,168
- Actions I-ACC (USD)	2 291 844	12,63	12,65	13,00
- Actions I-ACC (GBP)	39 240	1,277	1,281	1,195
- Actions W (GBP)	1 351 771	1,215	1,230	1,160
- Actions Y-ACC (USD)	5 002	12,31	12,41	12,82
- Actions Y-ACC (EUR)	1 434	10,52	11,11	10,05
Global Technology Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	136 894 300	47,43	47,79	45,96
- Actions A (GBP)	23 912 239	1,074	1,034	1,031
- Actions A-ACC (EUR)	42 436 274	34,11	34,36	33,05
- Actions A-ACC (HUF)	712 979	6 200	6 340	5 800
- Actions A-ACC (SGD)	9 990 650	1,967	1,961	2,072
- Actions A-ACC (USD)	23 319 296	41,52	39,92	43,84
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	19 351 555	18,76	18,57	20,06
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	6 066 471	35,81	34,15	36,37

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Global Technology Fund [8] - EUR				
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	34 500	10,08	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	366 149	35,94	36,39	35,18
- Actions E-ACC (EUR)	14 179 734	44,04	44,70	43,31
- Actions I-ACC (EUR)	18 969 216	27,32	27,25	25,95
- Actions I-ACC (USD)	4 248 498	32,67	31,10	33,82
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 731 339	16,02	15,68	16,78
- Actions W-ACC (GBP)	147 987 455	5,980	5,708	5,645
- Actions Y (EUR)	6 756 698	57,88	57,82	55,14
- Actions Y-ACC (EUR)	10 282 151	114,7	114,6	109,2
- Actions Y-ACC (USD)	21 292 805	28,18	26,87	29,26
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	13 392 002	28,78	28,19	30,20
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	14 558 358	65,45	66,61	77,35*
- Actions A (EUR)	3 983 775	59,30	63,22	64,31*
- Actions A (SGD)	6 712	0,851	0,898	1,004*
- Actions A-ACC (USD)	2 189 747	20,14	20,49	23,80*
- Actions A-ACC (EUR)	9 542 313	23,24	24,78	25,21*
- Actions A-ACC (HKD)	12 059	8,621	8,769	10,08*
- Actions A-ACC (HUF)	30 817	2 784	3 013	-
- Actions D-ACC (EUR)	150 869	8,901	9,538	-
- Actions E-ACC (EUR)	359 285	9,047	9,719	9,959*
- Actions I-ACC (USD)	99 900	8,712	8,777	10,09*
- Actions Y (USD)	1 056 116	17,00	17,16	19,76*
- Actions Y (EUR)	1 169 762	20,78	21,97	22,17*
- Actions Y-ACC (USD)	9 442 149	21,48	21,67	24,96*
- Actions Y-ACC (EUR)	169 744	9,414	9,952	10,04*
- Actions Y-ACC (SGD)	6 712	0,866	0,906	1,004*
- Actions W (GBP)	3 602	0,943	0,953	0,996*
- Actions W-ACC (GBP)	1 411 811	2,073	2,094	2,190*
Greater China Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	2 061 254	227,4	259,4	372,4
- Actions A (SGD)	7 820 377	2,031	2,402	3,318
- Actions A-ACC (USD)	923 193	11,32	12,92	18,55
- Actions A-ACC (EUR)	3 714 851	14,84	17,74	22,30
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	11,84	11,84	15,15
- Actions D-ACC (EUR)	197 504	14,47	17,38	21,97
- Actions E-ACC (EUR)	1 512 564	50,54	60,87	77,11
- Actions I-ACC (USD)	805 933	12,58	14,19	20,17
- Actions SR-ACC (SGD)	29 273 321	2,082	2,456	3,387
- Actions Y-ACC (USD)	3 334 598	22,76	25,75	36,66
Iberia Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	421 171	76,97	72,07	77,46
- Actions A-ACC (EUR)	4 117 793	17,87	16,74	17,99
- Actions E-ACC (EUR)	453 105	45,90	43,30	46,89
- Actions I-ACC (EUR)	323 648	13,03	12,07	12,85
- Actions Y-ACC (EUR)	1 924 988	17,36	16,11	17,17
India Focus Fund [7,8] - USD				
- Actions A (USD)	15 371 082	61,73*	64,77	59,41*
- Actions A (EUR)	3 754 554	68,00*	74,75	60,05*
- Actions A (GBP)	4 815 581	8,873*	9,321	7,764*
- Actions A (SGD)	8 483 465	1,694*	1,842	1,626*
- Actions A-ACC (USD)	1 374 525	12,75*	13,37	12,27*
- Actions E-ACC (EUR)	948 633	15,98*	17,70	14,32*
- Actions I-ACC (USD)	3 423 042	13,94*	14,48	13,15*
- Actions I-ACC (GBP)	1 069 393	0,950*	0,988	-
- Actions Y (USD)	469 788	25,59*	26,62	24,21*
- Actions Y (EUR)	1 203 137	32,46*	35,39	28,19*
- Actions Y (GBP)	91 292 980	3,427*	3,569	2,948*
- Actions Y-ACC (USD)	3 077 521	22,71*	23,63	21,49*
- Actions Y-ACC (EUR)	1 512 875	17,84*	19,45	15,49*

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.
* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Indonesia Fund - USD				
- Actions A (USD)	7 489 875	28,08	28,92*	24,82
- Actions Y (USD)	294 857	11,42	11,76*	10,10
- Actions Y-ACC (USD)	2 193 693	21,00	21,29*	18,03
Italy Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	2 089 741	50,11	44,09	43,16
- Actions A-ACC (EUR)	2 815 632	19,69	17,09	16,73
- Actions D-ACC (EUR)	105 638	15,33	13,37	13,16
- Actions E-ACC (EUR)	7 390 561	11,09	9,695	9,563
- Actions I-ACC (EUR)	233 424	15,85	13,61	13,19
- Actions Y (EUR)	73 274	13,18	11,61	11,28
- Actions Y-ACC (EUR)	4 000 858	14,50	12,48	12,11
Japan Growth Fund - JPY				
- Actions A (JPY)	225 334	2 336	2 076*	2 359
- Actions I-ACC (JPY)	272 189	23 474	20 641*	23 218
- Actions Y-ACC (JPY)	370 214	2 513	2 214*	2 495
- Actions Y-ACC (EUR)	2 538 967	14,38	13,90*	16,30
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	526 104	23,24	20,34*	23,16
Japan Value Fund - JPY				
- Actions A (JPY)	336 585	51 824	47 046	43 913
- Actions A (EUR) (hedged)	839 132	26,17	23,61	22,29
- Actions A-ACC (JPY)	3 228 195	3 038	2 749	2 563
- Actions A-ACC (EUR)	1 457 489	33,86	33,64	32,63
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 089 407	21,30	18,62	17,37
- Actions I-ACC (JPY)	13 182 816	1 505	1 348	1 244
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	440 512	11,53	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	15 791 554	1,260	1,186	1,183
- Actions Y-ACC (JPY)	7 341 462	3 309	2 969	2 745
- Actions Y-ACC (EUR)	2 257 927	22,24	21,90	21,06
- Actions Y (EUR) (hedged)	458 670	13,71	12,38	11,68
- Actions Y (USD) (hedged)	157 410	12,66	11,10	-
Latin America Fund - USD				
- Actions A (USD)	9 089 779	29,44	32,61*	34,31
- Actions A-ACC (USD)	209 230	9,633	10,44*	10,95
- Actions A-ACC (EUR)	554 357	9,603	10,90*	10,02
- Actions D-ACC (EUR)	8 333	11,47	13,09*	12,09
- Actions E-ACC (EUR)	313 228	42,64	48,78*	45,15
- Actions I-ACC (USD)	2 836 937	10,19	10,93*	11,34
- Actions W-ACC (GBP)	12 073 622	1,301	1,399*	1,322
- Actions Y (USD)	861 215	7,548	8,377*	8,796
- Actions Y (EUR)	22 492	9,089	10,53*	9,687
- Actions Y-ACC (USD)	2 887 586	9,238	9,927*	10,33
- Actions Y-ACC (EUR)	155 529	9,882	11,13*	10,13
Nordic Fund [8] - SEK				
- Actions A (SEK)	1 470 970	1 948	1 826	1 734
- Actions A-ACC (SEK)	3 211 388	187,6	173,2	163,3
- Actions A-ACC (EUR)	1 158 526	23,25	23,50	22,52
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	436 953	26,12	23,47	22,17
- Actions Y (SEK)	2 266 984	14,51	13,60	12,89
- Actions Y-ACC (SEK)	3 270 086	38,29	35,06	32,78
- Actions Y-ACC (EUR)	1 557 135	14,22	14,25	13,54
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	38 689	14,57	13,39	12,68
Pacific Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	13 929 175	36,83	40,09	52,19
- Actions A (SGD)	1 169 878	1,402	1,582	1,982

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Pacific Fund [8] - USD				
- Actions A (USD) (hedged)	1 946 482	12,67	13,04	15,49
- Actions A-ACC (EUR)	7 401 219	22,96	26,19	29,86
- Actions A-ACC (HUF)	412 065	4 886	5 657	6 134
- Actions E-ACC (EUR)	1 451 531	14,09	16,20	18,61
- Actions I-ACC (USD)	1 015 056	12,48	13,47	17,36
- Actions W-ACC (GBP)	3 795 103	1,826	1,973	2,313
- Actions Y (USD)	1 839 776	15,08	16,33	21,11
- Actions Y-ACC (USD)	3 400 634	21,52	23,23	29,99
- Actions Y-ACC (EUR)	12 197 256	19,07	21,57	24,39
Sustainable All China Equity Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	100 000	10,17	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	96 376	9,575	-	-
- Actions A-ACC (RMB)	45 832	99,20	-	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	447 961	1,011	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	482	9,542	-	-
- Actions I-ACC (USD)	500	10,22	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	482	9,623	-	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 202	0,966	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 202	0,965	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	100 000	10,21	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	96 376	9,612	-	-
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	66 048 825	10,28	10,47	13,59
- Actions A (EUR)	35 433 283	9,323	9,940	11,30
- Actions A (GBP)	598 114	4,369	4,451	5,249
- Actions A (SGD)	25 678 597	2,199	2,320	2,899
- Actions A-ACC (USD)	6 269 639	27,51	28,00	36,35
- Actions A-ACC (EUR)	8 085 162	31,65	33,74	38,37
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	14,39	12,84	14,83
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	400 436	7,681	7,874	-
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	500	9,178	9,611	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	460 263	9,191	9,620	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	1,014	-	-
- Actions B-ACC (USD)	500	11,68	-	-
- Actions C (USD)	88 543	11,77	12,10	15,87
- Actions E-ACC (EUR)	966 901	61,73	66,31	75,98
- Actions I-ACC (USD)	37 576 564	11,15	11,24	14,44
- Actions I-ACC (EUR)	27 359 317	18,10	19,11	21,52
- Actions I-ACC (NOK)	13 007 346	9,777	8,639	9,882
- Actions R-ACC (EUR)	458	9,808	-	-
- Actions SR-ACC (SGD)	13 230 682	2,240	2,358	2,941
- Actions W-ACC (GBP)	28 665 564	2,080	2,101	2,457
- Actions Y (USD)	4 792 223	15,39	15,53	20,08
- Actions Y (EUR)	6 518 647	19,05	20,14	22,81
- Actions Y-ACC (USD)	19 244 037	15,86	16,01	20,61
- Actions Y-ACC (EUR)	21 175 482	19,94	21,08	23,77
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 656 294	7,820	7,932	-
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	500	9,870	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	458	9,749	-	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 490	0,986	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	458	9,745	-	-
- Actions I-ACC (USD)	500	9,875	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	458	9,754	-	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 018	0,974	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 018	0,974	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	245 750	9,874	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	225 066	9,753	-	-
Sustainable Biodiversity Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	125 973	10,21	-	-

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Sustainable Biodiversity Fund [4,8] - USD				
- Actions A (EUR)	1 749	9,366	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	125 534	9,366	-	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	69 965	1,012	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	498	9,322	-	-
- Actions I-ACC (USD)	500	10,28	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	498	9,429	-	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 317	0,956	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 317	0,954	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	123 000	10,27	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	124 333	9,416	-	-
Sustainable China A Shares Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	124 823	6,493	7,271	-
- Actions A (EUR)	13 221	6,658	7,812	-
- Actions A-ACC (EUR)	163 908	6,659	7,813	-
- Actions A-ACC (RMB)	1 487	70,45	75,18	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	106 366	0,643	0,726	-
- Actions E-ACC (EUR)	4 583	6,591	7,789	-
- Actions I-ACC (USD)	500	6,590	7,303	-
- Actions I-ACC (EUR)	445	6,699	7,778	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 742	0,695	0,773	-
- Actions Y-ACC (USD)	122 500	6,572	7,297	-
- Actions Y-ACC (EUR)	108 275	6,740	7,840	-
- Actions Y-ACC (RMB)	319	71,18	75,16	-
Sustainable Climate Solutions Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	542 620	8,011*	8,437	-
- Actions A (EUR)	97 402	8,515*	9,395	-
- Actions A-ACC (EUR)	506 277	8,224*	9,076	-
- Actions A-ACC (HUF)	49 527	2 587*	2 898	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	86 454	0,789*	0,842	-
- Actions E-ACC (EUR)	500 316	8,450*	9,395	-
- Actions I-ACC (USD)	98 798	8,169*	8,515	-
- Actions I-ACC (GBP)	259 997	0,895*	0,934	-
- Actions W-ACC (GBP)	1 425 481	0,892*	0,932	-
- Actions Y-ACC (USD)	471 388	8,140*	8,499	-
Sustainable Consumer Brands Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	10 242 625	22,27	20,55	25,58
- Actions A (EUR)	4 531 723	80,55	77,89	84,90
- Actions A (GBP)	4 303 689	1,471	1,360	1,537
- Actions A-ACC (EUR)	3 241 774	15,24	14,74	16,06
- Actions A-ACC (HKD)	37 520	8,549	7,887	-
- Actions A-ACC (HUF)	449 180	6 534	6 414	6 649
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	69 220	1,217	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	1 591 595	17,43	16,94	18,55
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2 140 592	15,81	15,34	18,49
- Actions E-ACC (EUR)	2 765 716	26,69	26,00	28,55
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	1 514 366	22,19	21,59	26,09
- Actions I-ACC (USD)	1 106	8,905	8,135	-
- Actions I-ACC (GBP)	3 689	1,003	0,918	-
- Actions W-ACC (GBP)	6 548 261	2,758	2,527	2,832
- Actions Y (EUR)	848 727	27,17	26,05	28,16
- Actions Y (GBP)	324 674	2,358	2,159	2,422
- Actions Y-ACC (USD)	379 099	19,51	17,85	22,03
- Actions Y-ACC (EUR)	5 016 801	50,19	48,13	52,01
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	812 799	8,707	8,341	-
Sustainable Demographics Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	11 472 684	26,25	25,67*	29,02
- Actions A (EUR)	1 124 501	14,90	15,26*	15,12
- Actions A-ACC (HUF)	1 310 892	6 491	6 750*	6 358
- Actions A-ACC (SGD)	84 864	1,392	1,411*	1,536
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	6 376 122	25,37	25,60*	28,09

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Sustainable Demographics Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	622 840	1 325	1 276*	1 432
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	2 156 127	9,924	9,495*	10,77
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	160 298	1,316	1,301*	1,476
- Actions D-ACC (EUR)	228 136	17,94	18,48*	18,39
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	5 189 383	22,69	23,08*	25,51
- Actions I-ACC (USD)	8 076 370	14,04	13,59*	15,22
- Actions Y-ACC (USD)	6 541 341	28,71	27,84*	31,21
- Actions Y-ACC (GBP)	2 894 260	3,564	3,460*	3,523
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 591 248	27,71	27,76*	30,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	569 199	14,63*	15,61	19,27*
- Actions A (EUR)	3 281 415	16,74*	18,72	20,24*
- Actions A-ACC (USD)	2 239 166	14,71*	15,69	19,37*
- Actions I (USD)	2 200 340	8,073*	8,528	-
- Actions I (GBP)	603 974	1,025*	1,098	1,220*
- Actions I-ACC (USD)	62 144 120	16,06*	16,96	20,73*
- Actions I-ACC (EUR)	5 461 993	8,974*	9,930	-
- Actions I-ACC (GBP)	3 603	0,861*	0,910	-
- Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	2 860 840	8,725*	9,611	-
- Actions R-ACC (USD)	500	9,878*	-	-
- Actions R-ACC (EUR)	458	9,799*	-	-
- Actions R-GDIST (GBP)	72 233 300	1,241*	1,332	1,498*
- Actions W (GBP)	16 554 698	1,297*	1,382	1,545*
- Actions Y (EUR)	275 165	10,80*	12,05	12,92*
- Actions Y-ACC (USD)	11 773 638	15,79*	16,71	20,46*
- Actions Y-ACC (HUF)	573 108	3 541*	3 985	4 065*
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	137 502	9,678	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	110 926	9,572	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	462	9,555	-	-
- Actions I-ACC (USD)	500	9,703	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	462	9,597	-	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 059	0,949	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 059	0,949	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	120 000	9,698	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	110 793	9,592	-	-
Sustainable Europe Equity Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	3 233 255	25,14	24,76	25,75
- Actions A-ACC (EUR)	5 107 694	17,48	17,04	17,70
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	96 533	1 530	1 400	1 441
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	407 529	16,01	15,01	15,54
- Actions D-ACC (EUR)	28 109	12,33	12,08	12,61
- Actions E-ACC (EUR)	768 432	25,49	25,04	26,20
- Actions I (EUR)	690 200	12,59	12,41	12,87
- Actions I-ACC (EUR)	53 743	11,48	11,08	11,38
- Actions W (GBP)	3 689	1,015	0,943	-
- Actions Y (EUR)	478 111	13,97	13,77	14,31
- Actions Y (SGD)	8 572	1,080	1,055	1,205
- Actions Y-ACC (EUR)	2 055 395	20,03	19,36	19,94
Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	338 640	9,243	9,717*	10,92
- Actions I-ACC (EUR)	6 330 109	18,88	19,64*	21,86
- Actions RA-ACC (EUR)	470	10,30	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 626	0,943	0,940*	1,086
- Actions Y-ACC (EUR)	1 713	9,411	9,811*	10,95
Sustainable Eurozone Equity Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	3 666 793	11,24	10,33	10,64
- Actions A-ACC (EUR)	13 311 595	22,78	20,94	21,56
- Actions A-ACC (HUF)	18 331	3 679	3 432	3 362

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Sustainable Eurozone Equity Fund [8] - EUR				
- Actions E-ACC (EUR)	1 252 096	20,01	18,53	19,22
- Actions I-ACC (EUR)	4 389 925	12,83	11,66	11,89
- Actions W-ACC (GBP)	792 911	1,242	1,082	1,145
- Actions X-ACC (EUR)	362 615	14,29	12,90	13,04
- Actions Y-ACC (EUR)	2 094 068	19,59	17,85	18,23
Sustainable Future Connectivity Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	150 588	8,762	9,674	12,42
- Actions A (EUR)	22 433	7,723	8,935	10,05
- Actions A-ACC (EUR)	11 360 774	14,14	16,36	18,39
- Actions A-ACC (HUF)	160 508	2 682	3 149	3 367
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	124 829	7,483	8,539	10,63
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	8 028	760,7	826,5	1 056
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	288 275	7,609	8,189	10,54
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	109 926	0,694	0,774	-
- Actions E-ACC (EUR)	2 774 123	10,62	12,37	14,02
- Actions I-ACC (USD)	1 568	8,995	9,830	12,48
- Actions I-ACC (EUR)	98 529	14,79	16,93	18,84
- Actions W-ACC (GBP)	1 149 551	1,411	1,546	1,787
- Actions Y-ACC (USD)	70 120	8,950	9,798	12,47
- Actions Y (EUR)	43 584	14,69	16,85	18,78
- Actions Y-ACC (EUR)	1 008 995	14,68	16,84	18,77
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	95 886	7,643	8,644	10,66
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	500	10,16	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	453	10,16	-	-
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	1,016	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	453	10,16	-	-
- Actions I-ACC (USD)	500	10,16	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	453	10,16	-	-
- Actions I-ACC (GBP)	4 009	1,007	-	-
- Actions W-ACC (GBP)	4 009	1,007	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	245 750	10,16	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	222 842	10,16	-	-
Sustainable Global Health Care Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	5 518 672	62,85	66,48*	58,91
- Actions A (GBP)	14 858 949	1,096	1,107*	1,017
- Actions A-ACC (EUR)	11 925 362	40,12	42,44*	37,60
- Actions A-ACC (HUF)	2 551 922	5 624	6 038*	5 088
- Actions A-ACC (USD)	5 406 262	24,51	24,75*	25,04
- Actions B-ACC (USD)	500	10,40	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	702 453	17,56	18,67*	16,63
- Actions E-ACC (EUR)	3 411 130	53,30	56,80*	50,70
- Actions I-ACC (EUR)	3 137 409	18,32	19,18*	16,83
- Actions W-ACC (GBP)	48 356 916	2,756	2,762*	2,516
- Actions Y (EUR)	1 271 876	29,40	30,83*	27,08
- Actions Y-ACC (EUR)	3 611 683	53,05	55,63*	48,88
- Actions Y-ACC (USD)	1 066 912	13,19	13,20*	13,24
Sustainable Japan Equity Fund [8] - JPY				
- Actions A (JPY)	84 110 016	281,7	265,2	257,9
- Actions A (EUR)	10 953 612	1,867	1,929	1,950
- Actions A (SGD)	4 556 291	0,799	0,817	0,908
- Actions A-ACC (EUR)	2 747 868	12,47	12,88	13,03
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 832 268	18,63	16,95	16,48
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	68 685	1,121	1,025	-
- Actions E-ACC (EUR)	590 443	12,99	13,52	13,77
- Actions I (USD)	1 025	8,408	8,261	-
- Actions I-ACC (EUR)	1 470 954	9,508	9,729	9,744
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	26 330	11,52	10,36	9,964
- Actions W-ACC (GBP)	314 272	0,939	0,919	0,956
- Actions X (JPY)	32 638	1 511	1 413	1 363

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Sustainable Japan Equity Fund [8] - JPY				
- Actions Y (EUR)	220 500	17,75	18,22	18,29
- Actions Y-ACC (JPY)	1 895 866	1 423	1 329	1 281
Sustainable US Equity Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	975 719	31,64	33,01	37,24
- Actions A-ACC (USD)	436 716	8,050	8,399	-
- Actions A-ACC (EUR)	848 242	29,52	32,27	31,89
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	351 305	7,668	8,322	-
- Actions E-ACC (EUR)	218 972	7,777	8,564	-
- Actions I-ACC (USD)	831 414	7,652	7,902	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 450	7,392	7,939	-
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	37 781	0,751	0,796	-
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	37 781	0,749	0,796	-
- Actions Y-ACC (USD)	5 118 337	29,03	30,03	33,58
- Actions Y-ACC (GBP)	1 130 405	0,900	0,933	-
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 155	7,378	7,935	-
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	12 067 538	12,37	13,02	14,70*
- Actions A (EUR)	1 948 632	11,52	12,70	12,57*
- Actions A-ACC (EUR)	36 285 261	12,83	14,15	14,00*
- Actions A-ACC (HUF)	1 132 842	3 992	4 468	4 205*
- Actions A-ACC (NOK)	13 655	13,89	12,82	12,88*
- Actions A-ACC (SEK)	8 966 338	12,27	12,37	12,04*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 882 806	11,11	12,13	13,89*
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	3 201 542	9,959	10,24	11,57*
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	80 042	0,892	0,950	1,076*
- Actions D-ACC (EUR)	3 597 185	11,21	12,42	12,35*
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 555 969	9,924	10,90	12,54*
- Actions E-ACC (EUR)	9 146 592	12,45	13,83	13,79*
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2 460 284	10,90	11,99	13,84*
- Actions I-ACC (USD)	1 391 263	12,93	13,48	15,07*
- Actions I-ACC (EUR)	867 835	13,41	14,64	14,34*
- Actions I-ACC (NOK)	19 843 678	14,45	13,20	13,13*
- Actions I-ACC (SEK)	364 573 192	12,75	12,71	12,25*
- Actions RY-ACC (USD)	109 961	10,29	10,72	11,97*
- Actions RY-ACC (CHF)	77 285	10,06	11,43	11,98*
- Actions RY-ACC (EUR)	180 423	10,96	11,95	11,69*
- Actions W (GBP)	2 658 829	1,327	1,389	1,415*
- Actions W-ACC (GBP)	4 868 909	1,341	1,401	1,425*
- Actions X-ACC (EUR)	42 679	11,75	12,72	12,36*
- Actions Y-ACC (USD)	1 785 443	12,84	13,40	15,01*
- Actions Y-ACC (EUR)	21 287 997	13,32	14,56	14,28*
- Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	113 573	11,53	12,55	14,26*
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 976 631	11,55	12,48	14,17*
Switzerland Fund [8] - CHF				
- Actions A (CHF)	2 415 115	74,26	76,49	76,76
- Actions A-ACC (CHF)	4 488 281	17,32	17,84	17,90
- Actions Y-ACC (CHF)	543 642	20,15	20,58	20,47
Thailand Fund - USD				
- Actions A (USD)	3 499 667	45,63	49,14	52,48
- Actions A-ACC (USD)	520 222	9,851	10,50	11,19
- Actions Y (USD)	46 996	11,12	11,99	12,79
- Actions Y-ACC (USD)	416 557	25,19	26,62	28,11
UK Special Situations Fund - GBP				
- Actions A (GBP)	20 841 956	1,194	1,158*	1,125*
- Actions A-ACC (GBP)	479 148	1,016	0,972*	-
- Actions A-ACC (EUR)	349 498	11,43	11,44*	10,66*
- Actions I (GBP)	37 554 578	1,066	1,033*	1,005*
- Actions W (GBP)	5 211 472	1,056	1,023*	0,996*
- Actions Y-ACC (GBP)	43 695 867	1,020	0,968*	-

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
World Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	11 557 423	17,98	18,32	20,10
- Actions A (EUR)	36 575 761	32,06	34,24	32,89
- Actions A-ACC (CZK)	103 720	1 288	1 438	1 455
- Actions A-ACC (EUR)	43 655 978	16,55	17,67	16,97
- Actions A-ACC (HKD)	679 547	20,11	20,49	22,24
- Actions A-ACC (HUF)	423 232	4 515	4 893	4 471
- Actions A-ACC (SGD)	1 953 735	1,598	1,688	1,782
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	2 236 682	1 808	1 789	1 858
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	221 490	1 323	1 391	1 458
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 694	10,23	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	9 402 465	37,72	40,58	39,28
- Actions I-ACC (USD)	1 091 618	18,28	18,45	20,03
- Actions I-ACC (EUR)	25 033 242	17,42	18,42	17,52
- Actions RA-ACC (USD)	4 357 343	8,741	8,871	-
- Actions RY-ACC (EUR)	57 654 420	14,12	14,92	14,19
- Actions Y (EUR)	5 355 981	26,82	28,41	27,11
- Actions Y-ACC (USD)	4 789 233	19,33	19,54	21,25
- Actions Y-ACC (EUR)	11 321 207	28,75	30,44	28,99
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 204 981	13,28	13,75	14,46

Equity Income Funds

Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	5 997 804	27,69	28,63	30,99
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1 823 658	13,86	14,26	15,01
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	10 671 730	13,01	13,72	15,07
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	18 187 622	13,21	13,92	15,13
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 915	1,002	-	-
- Actions B-MINCOME (G) (USD)	500	9,497	-	-
- Actions Y (USD)	126 587	16,67	17,24	18,54
- Actions Y-ACC (USD)	4 277 646	18,54	18,65	19,68
European Dividend Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	981 919	17,67	17,47*	16,09
- Actions A-ACC (EUR)	2 703 217	21,63	21,02*	19,01
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	541 194	11,25	11,25*	10,67
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	96 774	10,53	10,78*	10,29
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	2 027 356	13,62	13,72*	12,82
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	780 926	13,76	13,49*	12,63
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	2 158 903	13,68	13,26*	12,41
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1 687 054	13,66	13,75*	12,86
- Actions D-ACC (EUR)	469	10,29	-	-
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	469	10,26	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	1 714 233	14,09	13,55*	12,14
- Actions W (GBP)	3 306 281	1,296	1,227*	1,170
- Actions Y-ACC (EUR)	4 587 138	23,92	23,04*	20,67
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	95 436	11,27	11,25*	10,42
Global Dividend Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	65 044 543	22,95	21,91	22,70
- Actions A-ACC (EUR)	43 404 232	15,55	15,56	14,12
- Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	2 910 322	1 959	1 829	1 727
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	41 592 324	25,02	24,68	23,82
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1 931 213	6 580	5 832	5 503
- Actions A-GDIST (EUR)	21 680 788	11,80	12,12	11,29
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	9 425 116	14,08	14,18	14,01
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	20 091 274	13,04	13,08	12,89
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	3 956 978	147,5	148,4	146,0
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	2 711 700	12,00	12,00	13,00
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	12 566 343	0,914	0,926	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	48 358 496	17,26	16,98	18,04
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	18 696 043	20,66	21,23	19,77

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Global Dividend Fund [8] - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	93 784 421	17,13	16,84	17,71
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	147 413 395	1,826	1,861	1,904
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	5 325 315	14,23	14,01	13,72
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	3 543 328	16,15	16,18	15,94
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	23 477 748	13,78	13,73	13,44
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	38 368 761	1,288	1,277	1,250
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	5 379 242	17,36	17,08	18,14
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	83 764 375	20,80	21,37	19,90
- Actions D-ACC (EUR)	7 229 655	15,18	15,27	13,92
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	4 527 901	14,47	14,34	13,91
- Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	5 820 170	11,91	12,13	12,08
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	12 285 471	12,62	13,03	12,19
- Actions E-ACC (EUR)	11 155 527	19,69	19,84	18,14
- Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	9 840 600	15,53	15,87	15,84
- Actions I-ACC (EUR)	6 646 164	31,60	31,31	28,13
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	469 922	18,85	17,87	16,88
- Actions I-QDIST (EUR)	99 134	12,32	12,42	11,38
- Actions RY (EUR)	65 428 508	10,22	-	-
- Actions SR-ACC (SGD)	173 348 431	1,562	1,543	1,535
- Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	1 542 457	1,290	1,312	1,339
- Actions W-ACC (GBP)	26 164 493	2,394	2,269	2,117
- Actions W-QINCOME (G) (GBP)	62 214 796	1,833	1,783	1,707
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	115 736 724	1,394	1,380	1,345
- Actions Y (EUR)	702 801	13,08	13,18	12,07
- Actions Y-ACC (USD)	28 109 860	26,18	24,78	25,46
- Actions Y-ACC (EUR)	13 153 985	15,16	15,04	13,53
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	986 017	15,91	15,68	15,01
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	29 546 324	27,23	26,63	25,48
- Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	6 920	9,588	9,473	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	723 140	9,321	9,067	-
- Actions Y-QINCOME (G) (USD)	16 024 126	13,50	13,16	13,86
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	9 649 242	14,14	14,41	13,30
Global Equity Income Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	989 444	17,49	16,23	16,15
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	767 937	17,51	17,38	15,45
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	22 282	12,52	12,40	11,00
- Actions I (USD)	88 971	17,74	16,50	16,45
- Actions I-ACC (USD)	4 895 256	20,47	18,80	18,52
- Actions W (GBP)	4 685 503	1,265	1,178	1,066
- Actions X-ACC (GBP)	23 023 661	1,356	1,237	1,097
- Actions Y-ACC (USD)	1 097 887	18,76	17,27	17,04
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	18 193	12,81	12,58	11,06
Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR				
- Actions A (EUR)	412	11,12	11,09	10,55
- Actions A-ACC (EUR)	412 376	11,71	11,25	10,55
- Actions A-GDIST (EUR)	412	10,83	11,04	10,55
- Actions W-ACC (GBP)	3 672	1,182	1,076	1,037
- Actions W-GDIST (GBP)	3 532	1,086	1,043	-
- Actions Y (EUR)	412	11,21	11,19	10,57
- Actions Y-ACC (EUR)	876	11,94	11,37	10,57
- Actions Y-GDIST (EUR)	412	11,05	11,16	10,57
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 390 679	9,522	9,478	-
- Actions A (EUR)	5 699 155	9,800	10,21	9,631
- Actions A (GBP)	16 766 122	0,303	0,302	0,296
- Actions A-ACC (USD)	1 698 235	9,659	9,275	-
- Actions A-ACC (EUR)	2 388 638	19,17	19,28	17,73
- Actions A-ACC (HUF)	417 228	2 894	-	-
- Actions A-GDIST (EUR)	608	10,22	10,80	-
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	110 256	96,72	100,6	-
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	1 394 655	8,808	9,130	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 184 151	8,989	9,278	-

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD				
- Actions A-MDIST (USD)	500	9,233	9,213	-
- Actions A-MDIST (HKD)	3 881	9,199	9,175	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	302 823	9,007	9,197	-
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	874 483	8,864	9,024	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	59 042	0,884	0,932	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	963 079	9,136	9,295	9,344
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	418 726	8,573	8,902	9,017
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	5 940 102	9,022	9,279	9,340
- Actions E-ACC (EUR)	677 415	16,19	16,41	15,20
- Actions I (USD)	500	9,469	9,419	-
- Actions I-ACC (USD)	1 402	10,08	9,577	-
- Actions I-ACC (EUR)	407 774	10,85	10,80	9,831
- Actions W-ACC (GBP)	20 245 581	1,500	1,430	1,351
- Actions W-GDIST (GBP)	51 648	1,052	1,050	-
- Actions Y (USD)	500	9,597	9,557	-
- Actions Y (EUR)	596 605	11,32	11,78	11,11
- Actions Y-ACC (USD)	522 493	10,82	10,30	10,72
- Actions Y-ACC (EUR)	353 627	20,44	20,39	18,59
- Actions Y-GDIST (EUR)	7 110	10,35	10,81	-
- Actions Y-QDIST (USD)	4 742 338	9,403	9,379	-
Sustainable Global Equity Income Fund [4,8] - USD				
- Actions Y-ACC (USD)	375 724	15,97	14,74	14,54
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	12 760 446	9,744	9,399	-
- Actions A-ACC (EUR)	942 752	15,40	15,02	13,06
- Actions A-ACC (NOK)	69 885	19,06	15,56	13,74
- Actions A-ACC (SEK)	1 340 269	17,75	15,82	13,54
- Actions A-GDIST (EUR)	918	10,21	9,984	-
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	85 441	12,41	12,32	10,91
- Actions E-ACC (EUR)	107 842	13,22	12,99	11,39
- Actions I-ACC (EUR)	695 258	16,33	15,77	13,57
- Actions I-ACC (GBP)	25 391 329	1,345	1,241	1,108
- Actions I-ACC (NOK)	39 925 079	20,25	16,36	14,31
- Actions I-ACC (SEK)	226 240 615	18,94	16,71	14,15
- Actions W-ACC (GBP)	5 663 026	1,287	1,189	1,064
- Actions X-ACC (EUR)	608 703	14,41	13,80	11,79
- Actions Y-ACC (EUR)	2 964 878	16,18	15,65	13,50
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	36 935	12,69	12,49	10,97

Compartiment d'allocation d'actifs

Strategic European Fund [4] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	144 656	9,526	9,359	-
- Actions I-ACC (EUR)	141 245	9,705	9,437	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 612	0,996	0,927	-
- Actions Y-ACC (EUR)	141 245	9,672	9,423	-

Compartiments Multi Asset

European Multi Asset Income Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	14 125 254	16,75	18,05*	18,70*
- Actions A-ACC (EUR)	8 293 725	15,97	16,81*	17,10*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	523 429	13,57	13,75*	14,11*
- Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	1 569 491	8,983	9,687*	-
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	145 000	9,000	9,683*	-
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	866 595	8,157	8,997*	9,623*
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	437	8,741	9,528*	-
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	60 507	8,720	9,516*	9,990*
- Actions D-ACC (EUR)	27 026	9,506	10,06*	10,28*
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	50 625	8,562	9,396*	9,914*
- Actions E-ACC (EUR)	4 285 359	13,86	14,67*	15,01*
- Actions E-QINCOME (G) (EUR)	66 212	8,546	9,383*	9,907*
- Actions I-ACC (EUR)	878	9,446	9,872*	-
- Actions Y-ACC (EUR)	2 734 942	17,63	18,46*	18,67*

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	11 309	8,903	9,658*	10,07*
Global Multi Asset Defensive Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	645 539	10,17	10,96	11,77*
- Vermoegens. Actions Def A (EUR)	12 182	8,328	8,976	9,556*
- Actions A-ACC (EUR)	2 329 195	11,73	12,65	13,46*
- Actions A-ACC (SGD)	14 016	0,821	0,875	1,024*
- Actions A-ACC (USD)	101 478	8,635	8,884	10,80*
- Actions D-ACC (EUR)	22 383	8,740	9,444	10,10*
- Actions E-ACC (EUR)	1 033 792	10,81	11,69	12,51*
- Actions I-ACC (EUR)	3 514	9,196	9,835	-
- Actions Y-ACC (EUR)	10 961	8,838	9,468	10,02*
- Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	136 186	0,934	0,985	1,026*
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- Actions A (USD)	2 289 957	23,66	25,71	28,07*
- Actions A (EUR)	94 150	9,987	11,37	10,87*
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	6 906 264	8,564	9,589	10,58*
- Actions A-ACC (USD)	724 712	14,22	15,44	16,80*
- Actions A-ACC (EUR)	145 268	10,32	11,75	11,20*
- Actions A-ACC (HKD)	4 849	8,497	9,226	9,936*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	448 543	8,867	9,921	10,91*
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	86 522	8,520	9,598	10,62*
- Actions I-ACC (USD)	6 091	8,571	9,222	9,932*
- Actions I-ACC (EUR)	5 789	8,901	10,04	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 602	0,944	1,018	0,999*
- Actions Y-ACC (EUR)	1 103 007	10,84	12,24	11,58*
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD				
- Actions A (USD)	1 959 600	10,72	11,14*	12,30*
- Actions A (EUR)	1 456 551	12,33	13,39*	12,96*
- Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	43 717	8,676	9,281*	10,36*
- Actions A-ACC (EUR)	2 649 485	13,94	14,89*	14,32*
- Actions A-ACC (SGD)	26 838	0,974	1,029*	1,087*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	607 415	10,34	10,88*	12,08*
- Actions E-ACC (EUR)	820 524	12,66	13,61*	13,16*
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	355 019	9,481	10,03*	11,20*
- Actions I-ACC (USD)	500	8,972	9,070*	-
- Actions I-ACC (EUR)	1 579	9,670	10,27*	-
- Actions W-GDIST (GBP)	4 683	0,965	1,007*	-
- Actions Y-ACC (USD)	172 951	11,41	11,55*	12,59*
- Actions Y-ACC (EUR)	29 958	10,54	11,19*	10,68*
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	41 519	8,868	9,257*	10,34*
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	8,072	8,666*	-
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	20 657 113	12,58	13,18*	14,36*
- Actions A (EUR)	19 503 035	9,876	11,14*	10,91*
- Actions A-ACC (EUR)	31 685 860	13,49	14,82*	14,13*
- Actions A-ACC (HKD)	5 387 068	12,70	13,31*	14,35*
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 303 825	12,24	12,82*	13,67*
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	69 070 582	11,11	11,95*	12,88*
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	2 486 455	3 750	3 612*	3 788*
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	867 554	1 060	1 153*	1 234*
- Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	8 306	102,4	109,9*	120,5*
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1 337 537	1 100	1 121*	1 205*
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	5 208 121	11,86	11,97*	12,97*
- Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	6 750 671	7,284	8,232*	9,252*
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	13 150 342	8,143	9,034*	10,09*
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	26 383 629	8,627	9,555*	10,88*
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	12 791 784	8,095	8,976*	10,37*
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	830 192 118	0,796	0,886*	1,024*
- Actions A-MDIST (EUR)	968 507	8,796	9,941*	9,739*
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	102 119 422	7,832	8,637*	9,828*

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	178 815 672	7,915	8,721*	9,824*
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	422 629 073	0,824	0,942*	1,032*
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	3 660 048	8,274	9,235*	10,36*
- Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	1 438 264	756,6	866,0*	968,2*
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	643 350 750	0,808	0,897*	1,022*
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	107 231 956	0,845	0,965*	1,057*
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	109 035 338	7,210	8,144*	9,166*
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	10,49	-	-
- Actions D-ACC (EUR)	1 499 228	11,44	12,62*	12,10*
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1 697 893	9,908	10,72*	11,61*
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	1 450 627	8,389	9,684*	9,717*
- Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	12 361 534	7,257	8,265*	9,341*
- Actions E-ACC (EUR)	723 920	9,712	10,73*	10,30*
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	16 967 407	9,939	10,75*	11,65*
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	8 084 700	7,583	8,414*	9,641*
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	56 365 237	6,765	7,697*	8,706*
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	6 544	8,364	9,312*	10,51*
- Actions I-ACC (USD)	4 601 722	11,46	11,91*	12,87*
- Actions I-ACC (EUR)	431	11,11	12,09*	11,43*
- Actions I-ACC (GBP)	9 650 027	1,696	1,764*	1,731*
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	12 269 855	14,28	15,41*	15,38*
- Actions I-GMDIST (GBP)	25 172 110	0,905	0,984*	1,008*
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	9,248	-	-
- Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	8 540	8,244	9,064*	10,23*
- Actions Y-ACC (USD)	1 258 099	10,68	11,11*	12,02*
- Actions Y-ACC (EUR)	22 727 846	16,05	17,50*	16,58*
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	14 472 511	10,92	11,68*	12,48*
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	4 348 885	8,471	9,273*	10,47*
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	4 988 512	0,784	0,869*	0,983*
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	3 047 643	7,692	8,634*	9,622*
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	1 222 025	17,75	18,70	20,84*
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	9 000	1 099	1 100	1 185*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	54 865	10,14	10,74	11,82*
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	8,528	9,141	-
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	11 728	9,696	10,39	11,71*
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	178 165	9,544	10,68	10,55*
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	6 822	0,844	0,935	-
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - USD				
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 545	8,594	9,157	-
- Actions I-ACC (USD)	500	9,068	9,254	-
- Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	910 663	9,594	10,00	10,84*
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	36 892	0,891	0,958	-
- Actions Y-ACC (USD)	3 694 232	15,30	15,64	16,95*
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 415	8,364	9,153	-
Fidelity SMART Fund				
SMART Global Defensive Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	54 206	9,712	10,23	10,87
- Actions A (EUR)	4 968 717	11,23	12,45	11,62
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	329 266	7,963	8,658	9,334
- Actions A-ACC (EUR)	4 956 890	13,57	14,98	13,93
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 601 662	8,437	9,118	9,769
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	174 287	8,076	8,787	9,494
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 183	8,542	9,160	9,950
- Actions Y-ACC (EUR)	147 003	10,27	11,26	10,40
Compartiments Obligataires				
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	35 686	9,821	10,34	12,58*
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	68 972	6,571	7,444	9,685*
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	7 530 164	6,112	6,914	9,056*
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	1 642 600	6,743	7,535	9,798*

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Compartiments Obligataires				
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1 424 811	0,628	0,728	0,912*
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	34 282	6,577	7,435	9,718*
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	353 345	6,310	7,221	9,447*
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	141 345	0,717	0,805	1,041*
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	344 238	7,623	8,187	-
- Actions Y (USD)	37 474	7,796	8,574	10,85*
Asian Bond Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	7 265 933	14,10	14,49	15,75
- Actions A (EUR) (hedged)	8 962 305	7,974	8,672	9,777
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	2 580 287	9,211	9,028	9,692
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	217 488	8,311	9,035	10,33
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 883	8,216	8,895	-
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	5 884 555	8,140	8,778	9,943
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1 860 961	79,22	85,59	96,22
- Actions A-MDIST (USD)	4 741 487	9,806	10,40	11,62
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	48 863 180	8,232	8,842	10,01
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	102 550 407	8,323	8,934	10,02
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	208 059 202	0,785	0,846	0,958
- Actions D-ACC (EUR)	155 364	9,561	10,32	9,859
- Actions I-ACC (USD)	3 661 814	11,71	11,97	12,93
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	17 923 266	9,424	9,881	10,76
- Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	97 470 538	0,923	0,983	1,098
- Actions W-ACC (GBP)	9 207	0,970	-	-
- Actions Y (EUR) (hedged)	6 972 503	8,874	9,651	10,88
- Actions Y-ACC (USD)	21 175 520	14,67	15,01	16,25
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	130 361	8,439	8,942	9,797
- Actions Y-QDIST (USD)	9 127 157	9,133	9,679	10,82
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	193 195	8,036	8,595	9,646
Asian High Yield Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	24 351 667	13,20	14,84	20,40*
- Actions A (EUR) (hedged)	8 249 194	4,371	5,499	8,101*
- Actions A (RMB) (hedged)	1 566 994	66,19	79,97	113,1*
- Actions A-ACC (EUR)	3 337 952	15,49	18,25	21,97*
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 246 605	98,49	113,0	156,4*
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	22 596 619	4,720	5,836	8,775*
- Actions A-MDIST (USD)	146 322 541	4,661	5,541	8,027*
- Actions A-MDIST (HKD)	103 140 165	5,368	6,379	9,145*
- Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	333 453	488,1	602,7	876,7*
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	368 028 481	0,495	0,591	0,855*
- Actions A-MINCOME (USD)	10 260 851	4,998	6,036	8,891*
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	33 164 820	4,627	5,677	8,479*
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	3 925	10,02	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	44 846 803	0,481	0,594	0,882*
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	9 948 475	4,503	5,496	8,033*
- Actions I-ACC (USD)	1 852 516	9,307	10,40	14,20*
- Actions I-MDIST (USD)	15 211 316	5,613	6,672	9,667*
- Actions Y (EUR) (hedged)	2 097 797	4,389	5,536	8,143*
- Actions Y-ACC (USD)	15 757 641	15,04	16,82	23,01*
- Actions Y-ACC (EUR)	380 662	9,232	10,82	12,97*
- Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	8 854 079	1,063	1,196	1,636*
- Actions Y-MDIST (USD)	6 754 926	5,814	6,912	10,01*
- Actions Y-MDIST (HKD)	2 491 202	5,884	6,992	10,03*
- Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	20 878 398	0,555	0,663	0,959*
- Actions Y-MINCOME (USD)	4 256 283	5,805	7,012	10,33*
China Government Bond Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	300 000	9,496	9,749*	-
- Actions A-ACC (EUR)	264 971	9,773	10,51*	-
- Actions A-ACC (RMB)	319	103,1	100,7*	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	264 971	10,07	10,03*	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	9,171	9,704*	-
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	319	99,84	100,2*	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	67 888	0,995	1,001*	-

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
China Government Bond Fund [4] - USD				
- Actions I-ACC (USD)	63 605	9,526	9,757*	-
- Actions I-ACC (EUR)	56 527	9,804	10,52*	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	127 000	10,12	10,04*	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 689	1,024	1,058*	-
- Actions Y-ACC (USD)	300 000	9,527	9,757*	-
- Actions Y-ACC (EUR)	264 971	9,805	10,52*	-
- Actions Y-ACC (RMB)	319	103,5	100,8*	-
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	264 971	10,10	10,04*	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,206	9,712*	-
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	319	100,2	100,3*	-
China High Yield Fund - USD				
- Actions A-ACC (USD)	20 284 315	8,441	9,611	14,01*
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 637 707	6,331	7,409	10,88*
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	9 055 966	4,566	5,802	9,320*
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	104 365 764	4,629	5,849	9,367*
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	184 986 528	4,420	5,644	9,066*
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	266 305 807	0,445	0,567	0,908*
- Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 150 705	4,603	5,962	9,580*
- Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	1 317 289	51,52	65,78	101,8*
- Actions I-ACC (USD)	9 821 234	6,152	6,948	10,05*
- Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	3 285 912	0,529	0,667	1,050*
- Actions Y (USD)	9 366 203	5,491	6,896	10,68*
China RMB Bond Fund [8] - CNY				
- Actions A-ACC (RMB)	4 801 030	137,6	139,3	144,4
- Actions A-ACC (EUR)	3 474 016	14,00	15,48	14,43
- Actions A-ACC (HUF)	1 304	2 965	3 323	-
- Actions A-ACC (USD)	567 127	11,37	11,99	12,76
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	125 000	9,574	9,937	-
- Actions A-MCDIST (G) (RMB)	319	91,05	96,87	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	38 337	8,216	9,107	-
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	3 725	8,139	9,027	-
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	65 622	89,51	93,91	100,5
- Actions A-MINCOME (G) (AUD)	5 368	9,301	9,486	-
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	3 891	8,435	9,250	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	31 690	8,388	9,207	10,13
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	379 851	0,780	0,873	0,965
- Actions E-ACC (EUR)	3 861 197	13,25	14,71	13,78
- Actions I-ACC (EUR)	6 405 404	11,23	12,34	11,44
- Actions I-ACC (USD)	665 525	9,259	9,708	10,27
- Actions I-QDIST (EUR)	506	9,417	10,55	10,01
- Actions I-QDIST (GBP)	3 973	0,951	1,029	1,017
- Actions I-QDIST (USD)	528	9,012	9,758	10,64
- Actions W-ACC (GBP)	251 130	1,390	1,462	1,408
- Actions Y-ACC (EUR)	1 509 072	14,60	16,06	14,91
- Actions Y-ACC (USD)	810 444	11,78	12,38	13,12
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	80 815	93,63	98,54	106,1
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,486	9,275	10,13
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 540	8,778	9,591	-
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	4 142 946	12,46	12,79	14,39
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 114 872	10,62	11,18	12,71
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	66 557	7,780	8,536	10,19
- Actions A-MDIST (USD)	1 013 711	8,623	9,189	10,70
- Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	1 678 654	7,380	8,070	9,489
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	260 664	7,901	8,626	10,28
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	954 420	8,027	8,756	10,32
- Actions E-MDIST (USD)	312 483	8,909	9,493	11,05
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 469 684	7,373	8,059	9,478
- Actions I (USD)	471	8,997	9,661	11,23
- Actions X-ACC (EUR) (hedged)	1 117 756	9,590	9,940	-
- Actions Y-ACC (USD)	495 305	13,31	13,57	15,16
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	601 775	7,395	8,102	9,521
Emerging Market Debt Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	4 262 035	8,175	9,593	12,16

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Emerging Market Debt Fund [8] - USD				
- Actions A (EUR)	6 246 690	9,132	11,16	12,40
- Actions A (EUR) (hedged)	668 255	6,013	7,256	9,312
- Actions A-ACC (USD)	12 936 774	17,34	19,26	23,47
- Actions A-ACC (EUR)	4 182 992	19,47	22,66	24,19
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 718 484	10,64	12,16	15,00
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	387 942	3 009	3 074	3 698
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	172 944	102,9	117,2	144,2
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	6 180 578	5,956	7,174	9,306
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	45 299	7,505	9,039	11,94
- Actions A-MDIST (USD)	4 620 874	7,888	9,134	11,57
- Actions A-MDIST (EUR)	6 503 257	8,768	10,64	11,80
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	415 375	7,329	8,607	10,95
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	6 052 753	5,836	6,995	9,064
- Actions B-ACC (USD)	500	9,989	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	9,779	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	3 412 265	18,07	21,12	22,63
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	70 080	7,644	8,765	10,84
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	4 177 355	6,144	7,310	9,372
- Actions I-ACC (USD)	5 304 919	10,56	11,63	14,05
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	3 917 761	7,871	8,908	10,88
- Actions W-ACC (GBP)	661 369	1,266	1,399	1,538
- Actions X-ACC (USD)	500	9,182	10,05	12,06
- Actions Y-ACC (USD)	8 959 512	19,68	21,71	26,27
- Actions Y-ACC (EUR)	5 500 171	11,73	13,56	14,37
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 844 912	8,936	10,14	12,41
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	6,936	8,213	-
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	14 245 167	5,505	6,571	8,422
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	557 206	8,010	7,496	8,782*
- Actions A-ACC (EUR)	1 215 148	9,691	9,500	-
- Actions A-MDIST (EUR)	17 035 630	6,217	6,385	6,823*
- Actions D-ACC (EUR)	6 074	9,644	9,481	-
- Actions E-ACC (EUR)	662 274	9,625	9,474	-
- Actions E-MDIST (EUR)	1 264 395	6,222	6,388	6,822*
- Actions I (USD)	924 665	5,423	5,342	6,517*
- Actions I (EUR)	328 396	8,360	8,567	9,159*
- Actions I (GBP)	5 175	0,827	0,811	0,901*
- Actions R-ACC (USD)	1 320 416	10,64	9,837	11,40*
- Actions Y-ACC (USD)	7 620 544	8,564	7,958	9,259*
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 577	8,754	8,390	9,881*
- Actions Y-QDIST (EUR)	2 282 750	6,271	6,438	6,886*
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD				
- Actions A (USD)	253 203	7,543	8,113	10,44
- Actions A (EUR)	1 533 566	8,421	9,423	10,63
- Actions A-ACC (USD)	17 379 357	10,80	10,96	13,48
- Actions A-ACC (EUR)	1 075 696	9,602	10,21	10,99
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	155 971	6,753	7,465	9,722
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	3 469 874	9,202	9,602	11,95
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 877	8,036	8,413	10,49
- Actions E-ACC (EUR)	38 290	8,887	9,487	10,26
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	2 835 092	6,862	7,447	9,676
- Actions I (USD)	10 001	8,324	8,982	11,55
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	2 029 759	7,031	7,811	10,17
- Actions I-ACC (USD)	1 917 911	8,770	8,822	10,75
- Actions I-ACC (EUR)	498	9,247	9,749	10,41
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	10 296 420	8,174	8,456	10,42
- Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	54 820 263	0,712	0,786	1,022
- Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	36 198 710	0,698	0,755	0,983
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	558 832	0,803	0,817	1,002
- Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	564 400	0,753	0,816	1,067
- Actions Y-ACC (USD)	1 095 623	11,38	11,47	14,00
- Actions Y-ACC (EUR)	1 527 589	11,62	12,27	13,12
- Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	56 048	6,685	7,420	9,665
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	12 621	8,099	8,391	10,37

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Euro Bond Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	15 434 397	12,02	13,33	14,57
- Actions A-ACC (EUR)	20 410 290	14,11	15,65	17,10
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	81 100	3 395	3 356	3 569
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 717 256	11,62	12,57	13,66
- Actions A-MDIST (EUR)	7 637 319	10,06	11,25	12,30
- Actions E-ACC (EUR)	3 547 631	25,67	28,59	31,37
- Actions I-ACC (EUR)	32 790 221	9,657	10,66	11,59
- Actions X-ACC (EUR)	35 533	9,409	10,34	11,20
- Actions Y (EUR)	1 138 621	10,12	11,19	12,18
- Actions Y-ACC (EUR)	12 681 358	14,63	16,17	17,61
- Actions Y-ACC (USD)	176 982	9,571	10,09	12,55
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	4 723	11,15	12,01	12,99
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR				
- Actions A (EUR)	3 085 388	10,60	11,52	12,57
- Actions A-ACC (EUR)	3 698 077	28,86	31,37	34,23
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	180 579	3 524	3 420	3 632
- Actions A-MDIST (EUR)	1 971 030	10,39	11,47	12,51
- Actions D-ACC (EUR)	168 097	9,328	10,17	11,13
- Actions E-ACC (EUR)	3 537 972	10,53	11,49	12,59
- Actions E-MDIST (EUR)	1 322 349	9,502	10,48	11,49
- Actions I (EUR)	3 053 566	9,129	9,868	10,75
- Actions I-ACC (EUR)	21 775 525	10,21	11,04	11,97
- Actions Y-ACC (EUR)	3 766 783	30,63	33,17	36,06
- Actions Y-QDIST (EUR)	561 165	9,655	10,62	11,54
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR				
- Actions A (EUR)	596 476	9,196	9,560	9,853
- Actions A-ACC (EUR)	73 493 337	24,60	25,58	26,36
- Actions D-ACC (EUR)	1 241 480	9,499	9,890	10,21
- Actions E-ACC (EUR)	19 156 465	11,32	11,78	12,16
- Actions I-ACC (EUR)	28 692 845	9,726	10,08	10,35
- Actions R-ACC (EUR)	6 599 789	9,767	10,10	10,37
- Actions X-ACC (EUR)	1 718 401	9,456	9,769	10,01
- Actions Y-ACC (EUR)	22 383 975	25,65	26,61	27,36
European High Yield Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	26 906 743	8,599	9,163	10,10
- Actions A-ACC (EUR)	13 094 776	20,50	21,04	22,55
- Actions A-ACC (CZK)	479	925,9	993,7	1 121
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	128 717	1 312	1 273	1 333
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	3 277 065	13,76	13,14	13,84
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 186 112	290,3	296,6	316,9
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 072 907	17,08	17,09	18,13
- Actions A-MDIST (EUR)	30 804 035	9,739	10,41	11,53
- Actions A-MDIST (SGD)	2 895 960	0,649	0,686	0,834
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	535 136	0,931	0,974	1,067
- Actions A-MDIST (USD) (hedged)	2 516 540	9,996	10,42	11,43
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	341 709	7,503	8,133	9,145
- Actions A-MINCOME (EUR)	178 127	9,054	9,636	10,66
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1 026 810	7,579	8,194	9,175
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	40 874	81,82	86,95	96,59
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	238 086	0,891	0,945	1,051
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	184 408	9,144	9,638	10,70
- Actions D-ACC (EUR)	347 706	11,04	11,37	12,22
- Actions D-MDIST (EUR)	670 310	8,816	9,427	10,44
- Actions E-ACC (EUR)	1 981 546	39,70	40,85	43,89
- Actions E-MDIST (EUR)	5 597 092	10,05	10,75	11,90
- Actions I-ACC (EUR)	4 304 249	132,9453	135,5450	144,3069
- Actions I-QDIST (EUR)	26 099 423	8,718	9,302	10,30
- Actions RY (EUR)	77 750	8,730	9,311	10,26
- Actions RY-ACC (EUR)	133 774	9,546	9,710	10,34

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
European High Yield Fund [8] - EUR				
- Actions RY-ACC (USD) (hedged)	3 639 687	10,04	9,967	10,52
- Actions Y (EUR)	2 739 143	8,909	9,500	10,47
- Actions Y-ACC (EUR)	9 388 116	22,71	23,19	24,73
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	26 395	11,39	11,74	12,55
- Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	2 147	1 295	1 250	1 301
- Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	4 432	118,6	120,5	128,1
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	3 686 953	13,72	13,67	14,45
- Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	117 733	10,04	10,47	11,50
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	117 407	8,544	9,166	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	5 000	9,151	9,543	-
- Actions Y-QDIST (EUR)	600 734	9,006	9,607	10,63
Flexible Bond Fund [8] - GBP				
- Actions A (GBP)	101 300 969	0,295	0,319	0,358
- Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	162 559	8,074	8,843	10,02
- Actions A-ACC (GBP)	18 707 910	1,674	1,778	1,969
- Actions A-ACC (EUR)	1 109 334	9,333	10,38	11,08
- Actions A-ACC (USD)	1 125	7,648	8,115	9,858
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	3 198 785	9,734	10,49	11,72
- Actions A-MINCOME (G) (GBP)	3 548	0,798	0,875	0,995
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	411	7,835	8,993	9,844
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	7,093	7,798	9,756
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	788 491	9,313	10,10	11,34
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	966 019	8,411	9,263	10,48
- Actions I (GBP)	3 237 929	0,893	0,969	1,087
- Actions Y (GBP)	12 542 053	0,925	1,002	1,124
- Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	94 033	8,478	9,323	10,55
- Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	159 580	9,783	10,48	11,75
- Actions Y-ACC (GBP)	8 233 159	1,124	1,186	1,304
- Actions Y-ACC (EUR)	210 852	9,741	10,76	11,41
- Actions Y-ACC (USD)	500	7,665	8,084	9,787
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	343 637	10,16	10,90	12,09
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	3 548	0,810	0,882	0,996
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	7,194	7,856	9,767
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	411	7,943	9,059	9,855
Global Bond Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	146 792 641	1,069	1,104*	1,287
- Actions A-ACC (USD)	5 893 195	13,07	13,43*	15,60
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	505 904	9,997	-	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	15 920 444	12,95	13,47*	14,77
- Actions I-ACC (USD)	30 512 963	10,63	10,86*	12,55
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	28 698 628	9,593	9,935*	10,83
- Actions Y-ACC (USD)	21 907 868	10,23	10,47*	12,11
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 242 489	8,672	8,984*	9,812
Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions Y-ACC (USD)	5 721 679	12,72	13,01	15,21
- Actions A-ACC (EUR)	1 481 436	13,18	14,18	14,58
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	907 226	10,70	11,30	12,86
- Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	25 319 759	9,142	9,600	10,87
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 460 303	8,688	9,124	10,30
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 276 064	12,07	12,69	14,36
Global High Yield Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	2 346 925	14,13	14,63	16,21
- Actions A (EUR) (hedged)	991 971	7,804	8,712	10,18
- Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1 269 590	1 107	1 112	1 215
- Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	3 048 997	7,362	8,203	9,576
- Actions E-ACC (EUR)	1 637 470	15,47	16,85	16,41
- Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	1 901 686	7,362	8,204	9,567
- Actions I (EUR) (hedged)	570 969	7,806	8,731	10,21
- Actions I-ACC (USD)	423	10,40	10,70	11,77
- Actions W-ACC (GBP)	905 429	0,940	0,971	-

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Global High Yield Fund [4,8] - USD				
- Actions W-MDIST (GBP)	3 778	0,881	0,957	-
- Actions Y-ACC (USD)	478 645	10,75	11,07	12,21
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,424	9,205	-
- Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	223 988	7,345	8,219	9,605
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions Y (USD)	12 192 720	9,117	9,817	12,04
- Actions A (EUR)	5 000	8,965	10,03	10,68
- Actions A-ACC (EUR)	79 857	9,520	10,28	10,67
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	33 225	9,149	9,788	10,73
- Actions I (EUR)	34 255	9,282	10,41	11,19
- Actions Y-ACC (EUR)	285 663	12,12	13,01	13,44
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	7 481	13,39	13,88	15,01
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	778 007	11,53	12,28	13,40
- Actions Y (EUR)	30 926	9,255	10,38	11,16
- Actions Y (EUR) (hedged)	23 037	8,922	9,922	11,27
Global Income Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	2 532 580	12,06	12,15	13,18
- Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	351 700	8,123	8,699	9,779
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	187 450	1 055	1 030	1 101
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 183 604	10,71	11,08	12,14
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	986 727	8,637	9,179	10,37
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	4 824	90,39	95,61	-
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	548 359	8,565	9,206	10,62
- Actions A-MDIST (USD)	1 045 005	8,968	9,346	10,46
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	12 586 367	7,792	8,253	9,333
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	229 348	8,282	8,773	9,917
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	30 049 391	8,097	8,665	9,808
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 142 363	6,944	7,550	8,624
- Actions B-ACC (USD)	500	10,53	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	10,24	-	-
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	1 374 064	7,859	8,367	9,515
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 742 936	6,515	7,119	8,180
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	602 594	10,58	10,89	11,86
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	330 407	8,805	9,223	-
Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	8 993 664	11,16	11,55	11,63
- Actions A (GBP) (hedged)	1 839 855	1,273	1,328	1,272
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	33 472 947	12,05	12,76	12,31
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1 030 255	10,23	10,10	-
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	9 574 815	11,71	12,42	12,00
- Actions I-ACC (USD)	2 148 731	10,18	10,50	10,54
- Actions I (GBP) (hedged)	122 923 292	0,990	-	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	8 027 446	10,21	10,78	10,36
- Actions X-ACC (GBP) (hedged)	503 632 173	1,057	1,095	1,043
- Actions Y (GBP) (hedged)	67 135 315	1,318	1,373	1,313
- Actions Y-ACC (USD)	5 569 557	10,18	10,51	10,56
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	23 639 924	12,36	13,05	12,58
Global Short Duration Income Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	2 350 098	11,82	11,67*	12,22
- Actions A-ACC (EUR)	6 599 960	10,93	11,30*	10,36
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	26 824 383	9,685	9,802*	10,36
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	500	10,01	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	486	9,400	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (GBP)	4 205	0,959	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	7 930	10,05	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD)	6 890	0,968	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 654	9,910	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	41 132	0,996	-	-
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 545	0,995	-	-
- Actions A-MDIST (USD)	2 068 713	6,489	6,602*	7,083
- Actions A-MDIST (EUR)	2 365 547	7,291	7,772*	7,302
- Actions A-MINCOME (EUR)	1 001 786	8,323	8,728*	8,099
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 516 347	9,155	9,386*	10,03

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Global Short Duration Income Fund [8] - USD				
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	6 006 286	9,518	9,663*	10,25
- Actions E-MDIST (EUR)	2 816 940	7,292	7,773*	7,303
- Actions E-MINCOME (EUR)	656 994	8,316	8,729*	8,102
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 084 193	8,990	9,248*	9,905
- Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	2 010 377	0,957	0,973*	1,040
- Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	131 116	9,090	9,333*	-
- Actions Y-ACC (USD)	74 798	11,01	10,83*	11,29
- Actions Y-ACC (EUR)	3 053 701	11,32	11,66*	10,65
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	584 787	9,869	9,963*	10,47
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	9,998	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	470	9,650	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	4 039	0,986	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	3 888	10,10	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	6 732	0,989	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 654	9,922	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	41 132	0,997	-	-
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 545	0,996	-	-
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR				
- Actions A-ACC (EUR)	488	10,29	-	-
- Actions A-QDIST (G) (EUR)	458	10,12	-	-
- Actions I-ACC (EUR)	1 918 991	10,34	-	-
- Actions I-QDIST (G) (EUR)	458	10,12	-	-
- Actions I-QDIST (G) (GBP)	13 356 577	1,051	-	-
- Actions W-QDIST (G) (GBP)	11 932	1,050	-	-
- Actions Y-ACC (EUR)	1 779	10,33	-	-
- Actions Y-QDIST (G) (EUR)	458	10,12	-	-
Sustainable Asian Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	400 000	8,848	9,021	-
- Actions A-ACC (EUR)	351 752	9,074	9,692	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	87 938	8,581	8,977	-
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	68 395	0,850	0,897	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	8,432	8,956	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1 360 400	0,837	0,893	-
- Actions E-ACC (USD)	1 809	8,785	9,000	-
- Actions I-ACC (USD)	500	8,947	9,054	-
- Actions I-ACC (EUR)	440	9,174	9,728	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 410	9,084	9,428	-
- Actions W-ACC (GBP)	3 716	0,957	0,971	-
- Actions Y-ACC (USD)	498 000	8,925	9,045	-
- Actions Y-ACC (EUR)	439 690	9,153	9,718	-
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	4 410	9,062	9,424	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	8,505	8,978	-
Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	210 300	8,827	8,983	10,51
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	346 887	930,1	920,6	1 018
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	429 112	9,444	9,884	11,20
- Actions E-ACC (USD)	3 659	8,708	8,898	10,45
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	85 924	8,392	8,814	10,02
- Actions I-ACC (USD)	2 165 270	9,004	9,110	10,59
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	1 245 809	8,672	9,021	10,14
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	49 582 652	0,894	0,916	1,022
- Actions W (GBP) (hedged)	2 531 656	0,843	0,887	1,014
- Actions Y-ACC (USD)	2 364	8,950	9,070	10,57
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	70 624	8,234	8,687	9,837
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 215 855	13,77	14,35	16,18
- Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	52 861	10,27	11,01	12,68
Sustainable Strategic Bond Fund [8] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	3 996 282	10,50	10,84	11,66
- Actions A (EUR) (hedged)	3 099 941	8,975	9,599	10,55
- Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	3 910 840	8,534	9,127	10,04
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	13 541 656	10,48	11,11	12,06
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	10 905 340	12,67	12,48	13,30
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	5 467	113,5	119,7	129,9

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Sustainable Strategic Bond Fund [8] - USD				
- Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	3 876 394	7,066	7,713	8,564
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	84 407	8,556	9,091	9,907
- Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	15 053	8,075	8,839	9,854
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2 633 225	9,494	10,12	11,05
- Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	2 535 997	6,641	7,289	8,152
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 400 281	8,846	9,297	10,02
- Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	672 417	9,064	9,469	10,14
- Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	7 717 353	0,863	0,912	0,994
- Actions Y-ACC (USD)	108 111	9,113	9,347	10,00
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 525 258	11,20	11,79	12,73
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	461 570	8,430	9,042	9,913
Sustainable US High Yield Fund [4,8] - USD				
- Actions A (USD)	500	10,21	-	-
- Actions A-ACC (USD)	500	10,05	-	-
- Actions A-ACC (EUR)	501	9,216	-	-
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 891	9,859	-	-
- Actions A-MDIST (USD)	500	10,13	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	9,727	-	-
- Actions I-ACC (USD)	174 830	116,9	114,7	121,6
- Actions I-ACC (EUR)	501	9,395	-	-
- Actions I (EUR) (hedged)	5 043	10,26	-	-
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	5 043	10,26	-	-
- Actions I-MDIST (USD)	500	10,13	-	-
- Actions Y-ACC (USD)	174 830	115,7	113,7	120,8
- Actions Y-ACC (EUR)	1 021	9,380	-	-
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	5 008	10,05	-	-
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	9,910	-	-
US Dollar Bond Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	25 053 941	7,238	7,357	8,100
- Actions A-ACC (USD)	21 023 229	16,84	16,91	18,46
- Actions A-ACC (CZK)	6 168	1 137	1 251	1 258
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	25 042 302	11,23	10,78	11,64
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	623 290	8,341	8,597	9,607
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	15 025 599	8,448	8,703	9,627
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	66 802	1,000	-	-
- Actions A-MDIST (USD)	28 763 958	11,53	11,83	13,01
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	7 273	10,27	-	-
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	66 915	1,027	-	-
- Actions D-ACC (USD)	139 444	10,80	10,88	11,91
- Actions I-ACC (USD)	50 522 620	11,52	11,50	12,49
- Actions I-ACC (EUR)	454	9,593	10,04	-
- Actions I-ACC (CHF) (hedged)	28 800	8,961	9,283	10,20
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	10 893 057	10,00	10,25	11,23
- Actions W-ACC (GBP)	68 528	0,953	-	-
- Actions Y (USD)	825 628	10,51	10,65	11,73
- Actions Y-ACC (USD)	58 295 153	16,53	16,53	17,97
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	540 386	9,750	10,12	11,14
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	8 859 394	10,00	10,27	11,28
- Actions Y-MDIST (USD)	929 396	10,25	10,52	11,57
US High Yield Fund - USD				
- Actions A (USD)	14 379 564	11,13	11,52	12,44
- Actions A (EUR)	3 978 618	8,416	9,086	8,595
- Actions A (GBP)	285 571	13,31	13,74	13,50
- Actions A-ACC (USD)	6 245 180	16,12	16,02	16,67
- Actions A-ACC (EUR)	2 346 963	26,60	27,69	25,24
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	5 341 746	13,45	13,73	14,42
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	958 269	4 186	3 826	3 907
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	2 604 564	7,691	8,321	9,465
- Actions A-MDIST (USD)	52 680 932	10,25	10,70	11,56
- Actions A-MDIST (SGD)	4 257 346	0,814	0,880	0,915
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	396 495	9,362	9,909	10,75
- Actions A-MINCOME (USD)	1 761 504	9,809	10,24	11,14

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
US High Yield Fund - USD				
- Actions A-MINCOME (HKD)	8 805 204	9,895	10,32	11,12
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	18 864 598	7,796	8,236	9,075
- Actions B-ACC (USD)	500	10,26	-	-
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	500	9,972	-	-
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	206 249	11,13	11,41	12,02
- Actions D-MDIST (USD)	25 152	9,611	10,03	10,83
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 729 911	7,844	8,413	9,170
- Actions I (EUR) (hedged)	8 758 166	8,615	9,188	10,01
- Actions I-ACC (USD)	41 358 893	15,14	14,94	15,45
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	5 975 299	12,11	12,29	11,24
- Actions I-MDIST (USD)	10 387 499	8,903	9,289	10,04
- Actions RY (USD)	2 185 088	9,513	9,857	10,63
- Actions RY-ACC (USD)	426 457	10,51	10,37	10,73
- Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	17 412	9,947	10,10	10,53
- Actions W-ACC (GBP)	2 175 198	1,844	1,825	1,716
- Actions Y (USD)	618 069	9,570	9,914	10,70
- Actions Y (EUR)	198 792	11,83	12,77	12,08
- Actions Y (GBP)	257 197	1,228	1,267	1,244
- Actions Y-ACC (USD)	18 853 114	23,43	23,16	23,98
- Actions Y-ACC (EUR)	205 841	13,25	13,73	12,45
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	3 260 943	12,16	12,48	13,06
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	9 371 518	15,15	15,40	16,08
- Actions Y-MDIST (USD)	676 587	9,270	9,673	10,45
- Actions Y-MDIST (SGD)	16 043	0,860	0,930	0,968
- Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	854 723	9,114	9,647	10,47
- Actions Y-MINCOME (USD)	3 014 191	9,334	9,745	10,61
- Actions Y-MINCOME (HKD)	4 330	9,483	9,892	10,66
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	5 008 859	7,811	8,350	9,107

Compartiments Monétaires

Euro Cash Fund [8] - EUR				
- Actions A (EUR)	9 937 453	8,8929	8,8350	8,9148
- Actions A-ACC (EUR)	17 471 624	10,4383	10,3703	10,4641
- Actions E-ACC (EUR)	2 641 874	9,7001	9,6369	9,7240
- Actions I-ACC (EUR)	70 314	10,0761	9,9940	-
- Actions W-ACC (EUR)	310 469	9,6699	9,5973	9,6744
- Actions X-ACC (EUR)	1 651 318	10,0009	9,9106	9,9685
- Actions Y-ACC (EUR)	16 962 323	10,0785	10,0028	10,0832
US Dollar Cash Fund [8] - USD				
- Actions A (USD)	23 351 990	12,0073	11,6631	11,6805
- Actions A-ACC (USD)	77 787 140	11,6518	11,3178	11,3348
- Actions A-ACC (HKD)	18 556 983	10,4015	10,1005	10,0209
- Actions A-ACC (GBP) (hedged)	25 437 300	1,0225	1,0003	-
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	2 360 281	10,3612	-	-
- Actions W-ACC (USD)	42 578	10,6103	10,2957	10,3008
- Actions Y-ACC (USD)	42 591 867	11,1059	10,7767	10,7820

Compartiments Fidelity Lifestyle Fund

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD				
- Actions A (USD)	521 383	24,42	23,85	24,01
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	637 209	39,90	40,91	42,33
- Actions A-ACC (EUR)	537 903	13,97	14,32	14,82
- Actions P-ACC (EUR)	1 094 504	23,02	23,48	24,18
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	1 153 830	39,19*	42,48	43,85*
- Actions A-ACC (EUR)	5 293 849	16,05*	17,40	17,96*

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR				
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	0,978*	1,046	1,073*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	11,06*	11,67	11,96*
- Actions P-ACC (EUR)	3 872 552	28,93*	31,12	31,87*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	9,263*	9,701	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR				
- Actions A (EUR)	1 553 489	44,71*	47,86*	48,33*
- Actions A-ACC (EUR)	5 399 396	18,06*	19,33*	19,52*
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	1,038*	1,097*	1,102*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	12,20*	12,73*	12,74*
- Actions P-ACC (EUR)	5 276 708	33,69*	35,74*	35,73*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	84 431	9,585*	9,907*	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	489 571	39,53*	41,92	41,56*
- Actions A-ACC (EUR)	2 054 509	40,71*	43,18	42,81*
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	44 177	1,083*	1,133	1,119*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	13,13*	13,57	13,35*
- Actions P-ACC (EUR)	4 863 553	36,77*	38,61	37,90*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	74 107	9,687*	9,897	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	509 883	41,30*	43,46	42,48*
- Actions A-ACC (EUR)	2 585 839	42,52*	44,75	43,74*
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	1,119*	1,161	1,130*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	3 857	13,86*	14,18	13,73*
- Actions P-ACC (EUR)	3 847 446	38,52*	40,14	38,86*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9 456	9,892*	10,01	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	115 069	17,93*	18,83	18,35*
- Actions A-ACC (EUR)	1 648 927	17,96*	18,86	18,38*
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	1,128*	1,169	1,134*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	13,98*	14,30	13,80*
- Actions P-ACC (EUR)	5 509 076	19,66*	20,45	19,73*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	9,908*	10,04	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	274 154	17,91*	18,82	18,34*
- Actions A-ACC (EUR)	1 186 000	17,95*	18,85	18,37*
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	1,128*	1,168	1,134*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	13,98*	14,30	13,80*
- Actions P-ACC (EUR)	4 102 872	19,65*	20,44	19,73*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	9,908*	10,04	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	12 113	11,78*	12,35	12,04*
- Actions A-ACC (EUR)	185 517	11,76*	12,36	12,04*
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 320	1,201*	1,244	1,207*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	12,27*	12,56	12,12*
- Actions P-ACC (EUR)	863 742	12,06*	12,54	12,11*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 682	9,910*	10,04	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - EUR				
- Actions A (EUR)	9 174	11,77*	12,35	12,04*
- Actions A-ACC (EUR)	79 758	11,76*	12,35	12,04*
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 320	1,201*	1,244	1,207*
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	7 394	12,27*	12,55	12,12*
- Actions P-ACC (EUR)	502 655	12,06*	12,54	12,11*
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	9,914*	10,04	-

Compartiments Absolute Return

Absolute Return Asian Equity Fund [4,5] - USD				
- Actions A-PF-ACC (USD)	5 908	8,312	8,278	9,112

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

État de la Valeur Liquidative par Action au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.23 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.22 :	Valeur liquidative par Action au 30.04.21 :
Absolute Return Asian Equity Fund [4,5] - USD				
- Actions I-PF-ACC (USD)	5 000	8,612	8,488	9,245
- Actions Y-PF-ACC (USD)	1 005 783	8,556	8,449	9,220
Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD				
- Actions A-PF-ACC (USD)	782 643	11,00	10,11	9,601
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	4 705 630	11,10	-	-
- Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	920 961	10,62	9,992	9,553
- Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	136 730	1,096	1,012	0,960
- Actions E-ACC (EUR)	469	9,719	-	-
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 694	10,14	-	-
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	37 350	1,155	1,050	0,989
- Actions I-PF-ACC (USD)	12 120	11,26	10,26	9,662
- Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	1,112	1,021	0,964
- Actions Y-PF-ACC (USD)	1 974 890	11,22	10,23	9,650
- Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	223 647	10,81	10,10	9,601
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	244 465	10,04	9,933	9,862
- Actions A-ACC (SGD)	581 103	0,973	0,998	0,953
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	180 322	9,670	9,798	9,813
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	341 825	1,002	0,995	0,986
- Actions A-MDIST (USD)	50 000	9,386	9,743	9,826
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	6 011	9,573	9,720	9,777
- Actions I-ACC (USD)	10 000	10,22	10,04	9,903
- Actions I-ACC (EUR)	8 556	10,80	11,12	9,601
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	1,008	0,999	0,988
- Actions Y-ACC (USD)	401 755	10,17	10,01	9,891
- Actions Y-ACC (SGD)	581 103	0,985	1,006	0,956
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	171 116	9,794	9,866	9,836
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD				
- Actions A-ACC (USD)	713 145	10,92	10,61	10,55
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	670 783	10,33	10,29	10,33
- Actions I-ACC (USD)	10 000	11,26	10,84	10,69
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 066	10,65	10,52	10,47
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 052	1,102	1,071	1,057
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	292 791	1,098	1,068	1,055
- Actions Y-ACC (USD)	675 683	11,21	10,81	10,67
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	699 686	10,60	10,48	10,44

Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD				
- Actions I-ACC (USD)	264 377	200,6	220,5	305,9
- Actions I-ACC (EUR)	182 802	187,7	216,3	262,8
- Actions I-ACC (JPY)	5 921 509	1 620	1 701	1 988
Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD				
- Actions I-ACC (EUR)	404 965	340,7	349,3	343,3
Institutional Global Sector Fund [3,4] - EUR				
- Actions I-ACC (GBP)	79 344 245	2,664	2,526*	2,505*

* Veuillez consulter la politique d'ajustement des prix exposée dans l'annexe 2.

Cette page est laissée blanche intentionnellement.

Fidelity Funds

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023

NOM	Consolidé	Compartiments d'actions : America Fund[8]	American Growth Fund[8]	ASEAN Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	3 518 340 195	50 174 119	7 062 629	35 908 397
Intérêts perçus sur swaps	227 963 204	-	-	-
Revenu dérivé	46 838 135	11	-	-
Revenu net	3 793 141 534	50 174 130	7 062 629	35 908 397
DÉPENSES				
Frais de gestion	1 494 198 971	45 585 972	12 078 701	12 465 958
Frais administratifs	324 866 740	9 185 904	2 514 766	2 351 611
Impôts	57 162 175	1 698 238	419 587	395 080
Commission de garde	23 776 782	172 680	64 709	471 660
Frais de distribution	40 989 105	843 679	191 632	39 923
Commission de performance	150 337	-	-	-
Autres dépenses	24 276 147	651 566	165 275	180 868
Total des dépenses	1 965 420 257	58 138 039	15 434 670	15 905 100
Intérêts versés sur swaps	228 462 675	-	-	-
Charges dérivées	32 725 037	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	(709 522)	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	(25 919)	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	(1 052 247)	-	-	-
Renonciation aux commissions	(3 389 807)	-	-	-
Remboursement des dépenses	(3 731 512)	-	-	-
Dépenses nettes	2 217 698 962	58 138 039	15 434 670	15 905 100
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 575 442 572	(7 963 909)	(8 372 041)	20 003 297
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(5 972 673 454)	15 621 207	(21 482 392)	(16 146 426)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	248 829 846	5 245 294	1 830 304	2 349 655
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	(9 205 810)	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(223 135 309)	550 138	(355 186)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	11 256 383	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	(41 854 225)	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(242 354 445)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	1 674 418 307	(280 886 200)	2 059 576	(28 941 820)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(86 761 513)	(4 219 246)	(134 192)	31 913
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	9 489 191	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	430 579 418	13 317 414	550 530	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	(1 970 690)	(2 409 274)	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(39 980 649)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	45 281 179	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(2 622 639 199)	(260 744 576)	(25 903 401)	(22 703 381)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(969 940 412)	(131 983)	-	(6 077 571)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	33 354 430 885	1 291 875 887	284 698 512	315 366 130
Versements pour les rachats d'Actions	(36 033 315 437)	(1 585 933 412)	(251 333 811)	(363 642 000)
Péréquation	(25 114 617)	(536 066)	(131 744)	219 386
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(2 703 999 169)	(294 593 591)	33 232 957	(48 056 484)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(6 296 578 780)	(555 470 150)	7 329 556	(76 837 436)
ACTIF NET				
En début d'exercice	149 218 570 066*	3 770 884 733	1 027 886 222	1 189 738 186
En fin d'exercice	142 921 991 286**	3 215 414 583	1 035 215 778	1 112 900 750

* L'actif net total consolidé au début de l'exercice a été converti aux taux de change en vigueur au 30 avril 2023 et recalculé à partir du montant original de 146 970 789 963 USD à l'aide des taux de change en vigueur au 30 avril 2022.
** À titre indicatif, l'actif net total consolidé au 30 avril 2023, converti en euros au taux de change en vigueur au 30 avril 2023, s'élève à 129 458 325 233 EUR.
La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund	Asian Special Situations Fund[8]	Australien Diversified Equity Fund	China Consumer Fund[8]	China Focus Fund	China Innovation Fund[8]
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD
48 136 450	34 547 718	39 925 909	22 086 427	50 783 758	107 287 434	2 085 588
-	-	-	-	-	-	-
663	226 242	3 655	6 823	2 272	-	-
48 137 113	34 773 960	39 929 564	22 093 250	50 786 030	107 287 434	2 085 588
22 134 704	9 796 086	25 417 356	8 495 698	54 889 705	34 382 355	2 092 886
3 622 934	1 622 755	4 979 887	1 805 711	11 277 484	6 301 996	488 765
720 147	349 764	842 057	282 152	2 072 529	1 145 822	71 584
564 607	471 747	919 075	87 593	1 128 825	760 451	47 149
882 953	36 588	173 710	-	3 275 608	213 353	49 944
-	-	-	-	-	-	-
377 312	183 880	367 193	112 249	762 770	524 031	25 516
28 302 657	12 460 820	32 699 278	10 783 403	73 406 921	43 328 008	2 775 844
-	-	-	-	-	-	-
-	264 440	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
28 302 657	12 725 260	32 699 278	10 783 403	73 406 921	43 328 008	2 775 844
19 834 456	22 048 700	7 230 286	11 309 847	(22 620 891)	63 959 426	(690 256)
(50 295 776)	19 192 815	(25 400 085)	2 265 532	(458 714 009)	(396 666 725)	(29 048 912)
4 115 126	87 613	(4 734 250)	(331 130)	(953 290)	(528 342)	55 225
-	4 180 613	-	-	-	-	-
2 006 495	612 429	2 940 706	-	(1 554 560)	-	20 340
-	-	-	582 575	504 793	-	-
-	-	-	(2 199 857)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(60 134 495)	19 257 277	(159 596 367)	(5 514 525)	66 239 216	549 396 561	15 091 871
104 092	(87 505)	205 195	18 858	273 494	423 346	(59 481)
-	591 828	-	-	-	-	-
179 441	22 446	2 597 952	-	530 505	-	107 455
-	-	-	(988 968)	3 144 443	-	-
-	-	-	427 757	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(84 190 661)	65 906 216	(176 756 563)	5 570 089	(413 150 299)	216 584 266	(14 523 758)
(174 522)	(7 699 706)	(591 596)	(4 668 079)	-	(41 540 928)	-
633 429 336	272 673 064	357 451 356	134 690 198	1 226 696 984	1 569 593 637	45 854 076
(709 300 040)	(171 826 004)	(662 424 515)	(122 139 381)	(803 902 364)	(729 749 331)	(53 779 217)
(1 053 454)	2 087 782	(902 075)	91 110	698 296	17 928 181	(90 088)
(76 924 158)	102 934 842	(305 875 234)	12 641 927	423 492 916	857 772 487	(8 015 229)
(161 289 341)	161 141 352	(483 223 393)	13 543 937	10 342 617	1 032 815 825	(22 538 987)
2 400 203 935	1 052 330 628	2 519 564 277	664 128 165	4 256 091 128	2 537 528 725	154 058 541
2 238 914 594	1 213 471 980	2 036 340 884	677 672 102	4 266 433 745	3 570 344 550	131 519 554

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Emerging Asia Fund[8]	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Fund[8]	Euro STOXX 50® Fund[2]
DEVISE	USD	USD	USD	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	9 402 992	9 282 130	80 988 789	6 930 268
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	24	-	385 551	925
Revenu net	9 403 016	9 282 130	81 374 340	6 931 193
DÉPENSES				
Frais de gestion	5 976 257	3 095 676	41 215 826	384 140
Frais administratifs	1 253 628	648 370	7 390 391	665 607
Impôts	230 925	98 794	1 408 296	-
Commission de garde	231 469	90 566	1 609 234	70 047
Frais de distribution	76 683	114 956	787 143	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	92 586	41 424	649 281	35 364
Total des dépenses	7 861 548	4 089 786	53 060 171	1 155 158
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	1 386	-	1 711 721	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	(75 663)	(567 880)
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	7 862 934	4 089 786	54 696 229	587 278
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 540 082	5 192 344	26 678 111	6 343 915
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	54 057 586	11 516 271	28 719 823	6 473 325
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(1 390 670)	9 931 921	(12 161 157)	6 826
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	(257 169)	-	(2 029 693)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	147 362	125 892	799 119	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	376 793
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	(65 318 837)	(49 087 818)	(467 960 576)	22 680 730
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	217 722	(295 354)	2 536 750	(22 517)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	164 517	-	761 260	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	218 823	22 262	1 669 401	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	22 650
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(10 620 584)	(22 594 482)	(420 986 962)	35 881 722
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	(1 299 175)	(3 015 934)	(3 126 026)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	276 781 558	22 808 014	571 212 547	72 287 814
Versements pour les rachats d'Actions	(254 573 148)	(33 893 900)	(909 611 851)	(25 225 803)
Péréquation	(159 338)	(140 670)	(2 719 015)	955 837
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	22 049 072	(11 226 556)	(341 118 319)	48 017 848
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	11 428 488	(35 120 213)	(765 121 215)	80 773 544
ACTIF NET				
En début d'exercice	502 363 799	279 862 967	4 316 528 314	192 491 167
En fin d'exercice	513 792 287	244 742 754	3 551 407 099	273 264 711

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

European Dynamic Growth Fund[8]	European Growth Fund[8]	European Larger Companies Fund[8]	European Low Volatility Equity Fund[4,8]	European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund[8]	FIRST European Value Fund[4]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
45 721 417	200 014 187	15 217 982	106 248	23 345 597	7 886 919	20 765
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
45 721 417	200 014 187	15 217 982	106 248	23 345 597	7 886 919	20 765
33 504 146	90 753 147	4 746 367	28 423	12 410 628	3 719 492	1 414
5 881 784	18 922 533	763 565	7 750	2 596 579	548 317	337
1 093 228	3 021 585	136 271	1 396	438 115	102 582	59
286 786	535 568	72 679	1 058	210 982	59 336	38
1 145 709	170 850	142 537	-	219 279	136 615	-
-	-	-	-	-	-	-
520 035	1 069 815	81 372	675	169 238	72 361	18
42 431 688	114 473 498	5 942 791	39 302	16 044 821	4 638 703	1 866
-	-	-	-	-	-	-
8 814	6 026	255	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
42 440 502	114 479 524	5 943 046	39 302	16 044 821	4 638 703	1 866
3 280 915	85 534 663	9 274 936	66 946	7 300 776	3 248 216	18 899
(7 702 049)	43 079 487	(8 381 833)	(236 798)	(26 357 954)	(6 215 259)	414 885
4 568 603	20 337 266	1 494 595	10 740	3 561 271	2 147 268	1 356
-	-	-	-	-	-	-
17 227 825	6 338 852	7 856 082	-	1 638 934	-	-
-	-	-	-	-	-	-
292 923	6 258 246	855 189	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
137 773 302	51 288 090	4 142 911	218 745	(25 946 940)	12 711 027	(540 031)
5 187 562	1 430 511	448 304	(30)	1 464 243	(850)	(350)
-	-	-	-	-	-	-
(14 739 823)	(5 091 879)	(2 309 797)	-	(4 655 173)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(26 360)	2 157 605	(59 527)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
145 862 898	211 332 841	13 320 860	59 603	(42 994 843)	11 890 402	(105 241)
(167 291)	(45 088 718)	(490 004)	-	(121 118)	(72)	-
264 941 457	131 269 554	51 910 939	-	229 594 517	129 366 356	-
(812 136 185)	(419 847 763)	(301 426 685)	-	(244 634 711)	(113 514 088)	(4 269 500)
(1 183 906)	(2 751 452)	(3 394 277)	-	468 051	201 891	(18 900)
(548 378 634)	(291 329 661)	(252 910 023)	-	(14 572 143)	16 054 159	(4 288 400)
(402 683 027)	(125 085 538)	(240 079 167)	59 603	(57 688 104)	27 944 489	(4 393 641)
3 516 157 053	6 592 509 971	569 988 756	4 097 212	1 119 448 437	418 794 959	4 393 641
3 113 474 026	6 467 424 433	329 909 589	4 156 815	1 061 760 333	446 739 448	-

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Germany Fund	Global Financial Services Fund[8]	Global Focus Fund[8]	Global Industrials Fund
DEVISE	EUR	EUR	USD	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	16 277 728	47 659 399	6 709 893	6 039 299
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	3 243	656 269	245	-
Revenu net	16 280 971	48 315 668	6 710 138	6 039 299
DÉPENSES				
Frais de gestion	10 233 612	24 206 663	10 320 442	3 444 486
Frais administratifs	2 256 511	4 660 890	2 285 575	789 693
Impôts	351 688	808 332	369 499	131 689
Commission de garde	81 749	197 297	96 801	72 728
Frais de distribution	-	637 148	1 004 680	317 679
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	126 967	340 176	132 709	47 039
Total des dépenses	13 050 527	30 850 506	14 209 706	4 803 314
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	738 745	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	(2)
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	13 050 527	31 589 251	14 209 706	4 803 312
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	3 230 444	16 726 417	(7 499 568)	1 235 987
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(27 546 812)	12 860 151	(8 608 124)	20 371 348
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(404 805)	(20 113 779)	2 945 959	(1 382 355)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	(6 236 740)	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 278 767	3 569 304	(1 787 679)	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	909 007	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	43 570 957	(45 043 392)	21 338 357	(7 813 726)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	427 697	431 589	(903 822)	(29 563)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	4 093 786	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(1 536 442)	(2 042 522)	4 189 505	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	19 928 813	(35 755 186)	9 674 628	12 381 691
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(56 713)	(1 839 546)	-	(241 956)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	62 063 659	315 207 166	86 758 845	134 820 176
Versements pour les rachats d'Actions	(156 962 939)	(1 001 878 636)	(118 907 752)	(85 387 444)
Péréquation	(838 269)	(3 886 162)	96 318	29 936
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(95 737 549)	(690 557 632)	(32 052 589)	49 462 668
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(75 865 449)	(728 152 364)	(22 377 961)	61 602 403
ACTIF NET				
En début d'exercice	818 549 197	2 340 232 375	829 357 292	239 739 069
En fin d'exercice	742 683 748	1 612 080 011	806 979 331	301 341 472

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Global Low Volatility Equity Fund[4]	Global Property Fund[6]	Global Technology Fund[8]	Global Thematic Opportunities Fund[8]	Greater China Fund[8]	Iberia Fund[8]	India Focus Fund[7,8]
USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD
601 205	3 717 876	117 246 217	22 271 431	15 594 972	3 592 971	18 089 433
-	-	-	-	-	-	-
-	15 199	447 342	771 798	-	-	-
601 205	3 733 075	117 693 559	23 043 229	15 594 972	3 592 971	18 089 433
111 491	1 511 085	172 767 431	24 843 388	11 785 968	2 071 243	24 494 869
25 337	345 695	34 873 897	5 299 739	2 586 441	482 216	5 188 597
4 750	56 867	6 224 538	870 884	406 443	73 086	854 075
9 182	24 378	1 177 113	207 444	360 552	44 427	80 540
139	17 647	4 326 125	32 424	661 878	152 384	119 225
-	-	-	-	-	-	-
5 787	18 178	2 304 996	307 793	148 928	25 994	353 141
156 686	1 973 850	221 674 100	31 561 672	15 950 210	2 849 350	31 090 447
-	-	-	-	-	-	-
-	30 430	734 732	2 111 846	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(8 920)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
147 766	2 004 280	222 408 832	33 673 518	15 950 210	2 849 350	31 090 447
453 439	1 728 795	(104 715 273)	(10 630 289)	(355 238)	743 621	(13 001 014)
(2 002 791)	(18 307 874)	1 214 446 883	(92 479 854)	(118 725 537)	(78 138 678)	223 051 341
192 424	963 559	(116 093 016)	29 409 498	(243 987)	26 647	(9 356 154)
-	264 319	5 227 387	(10 399 959)	-	-	-
896	-	(3 591 054)	-	-	-	-
-	-	-	9 504	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1 184 034	(34 789 666)	(1 084 072 280)	41 672 301	363 708	86 654 786	(288 723 717)
(1 001)	77 571	(3 472 858)	27 707	(2 755)	346	(12 598)
-	-	1 418 046	1 996 628	-	-	-
2 026	-	23 487 971	-	-	-	-
-	-	-	60 890	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(170 973)	(50 063 296)	(67 364 194)	(40 333 574)	(118 963 809)	9 286 722	(88 042 142)
(32 029)	(97 282)	-	-	-	-	-
2 177 581	11 311 065	2 805 395 532	59 374 298	182 936 042	26 736 120	291 436 618
(2 283 149)	(213 905 007)	(1 759 995 681)	(213 780 759)	(228 417 651)	(43 349 580)	(272 440 758)
(4 304)	(1 731 545)	(4 058 160)	504 060	(543 664)	10 756	(114 096)
(109 872)	(204 325 487)	1 041 341 691	(153 902 401)	(46 025 273)	(16 602 704)	18 881 764
(312 874)	(254 486 065)	973 977 497	(194 235 975)	(164 989 082)	(7 315 982)	(69 160 378)
34 826 232	254 486 065	13 371 119 153	1 956 106 068	936 205 457	171 757 139	1 995 964 413
34 513 358	-	14 345 096 650	1 761 870 093	771 216 375	164 441 157	1 926 804 035

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Indonesia Fund	Italy Fund[8]	Japan Growth Fund	Japan Value Fund
DEVISE	USD	EUR	JPY	JPY
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	12 525 950	10 481 898	185 719 906	2 256 962 859
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	-	-	-
Revenu net	12 525 950	10 481 898	185 719 906	2 256 962 859
DÉPENSES				
Frais de gestion	3 547 318	3 849 222	131 978 725	1 026 933 224
Frais administratifs	812 446	874 263	24 272 357	206 629 529
Impôts	127 755	138 677	5 549 683	38 375 677
Commission de garde	143 578	61 798	6 286 129	17 499 362
Frais de distribution	-	566 715	-	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	44 757	49 896	2 700 652	16 246 894
Total des dépenses	4 675 854	5 540 571	170 787 546	1 305 684 686
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	55	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	(34 291)	-	(1 241 525)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	4 641 563	5 540 626	169 546 021	1 305 684 686
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	7 884 387	4 941 272	16 173 885	951 278 173
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	3 681 313	17 666 814	(23 865 694)	7 497 683 026
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(296 330)	29 986	(49 134 414)	(179 819 813)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-	-	179 609 642	454 279 138
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	2 954	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	(22 249 196)	17 719 852	1 955 963 590	1 097 488 375
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	6 433	93	51 512 694	184 238 573
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	59 756 667	167 090 649
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	(4 694)	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(10 973 393)	40 356 277	2 190 016 370	10 172 238 121
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(1 727 205)	(1 294 172)	-	(70 418 877)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	103 830 065	47 544 869	6 128 766 178	65 388 629 548
Versements pour les rachats d'Actions	(138 779 242)	(72 395 843)	(12 735 508 378)	(49 469 469 734)
Péréquation	(145 514)	(230 014)	15 035 947	(72 592 886)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(35 094 691)	(25 080 988)	(6 591 706 253)	15 846 566 928
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(47 795 289)	13 981 117	(4 401 689 883)	25 948 386 172
ACTIF NET				
En début d'exercice	307 528 929	292 428 835	19 565 749 999	72 213 488 918
En fin d'exercice	259 733 640	306 409 952	15 164 060 116	98 161 875 090

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Latin America Fund	Nordic Fund[8]	Pacific Fund[8]	Sustainable All China Equity Fund[4,8]	Sustainable Asia Equity Fund[8]	Sustainable Asian Focus Fund[4,9]	Sustainable Biodiversity Fund[4,8]
USD	SEK	USD	USD	USD	USD	USD
31 789 037	225 486 316	23 923 361	12 107	50 595 480	4 057	43 052
-	-	-	-	-	-	-
84 542	-	279 538	-	8 152	-	-
31 873 579	225 486 316	24 202 899	12 107	50 603 632	4 057	43 052
5 292 479	59 114 578	15 389 250	29 770	37 548 522	2 072	35 819
1 137 347	13 328 557	3 323 729	7 064	6 979 552	516	8 547
182 209	2 041 117	613 991	1 171	1 326 601	128	1 500
178 953	783 025	557 187	629	1 180 749	103	850
114 607	-	165 944	18	503 533	2	23
-	-	-	-	-	-	-
69 895	727 132	218 566	492	578 545	12	579
6 975 490	75 994 409	20 268 667	39 144	48 117 502	2 833	47 318
-	-	-	-	-	-	-
237 872	-	162 046	-	390 026	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
7 213 362	75 994 409	20 430 713	39 144	48 507 528	2 833	47 318
24 660 217	149 491 907	3 772 186	(27 037)	2 096 104	1 224	(4 266)
(40 118 922)	334 259 664	(76 991 330)	31 516	(118 123 015)	(1 401)	(133 399)
(7 202 731)	(9 410 447)	14 209 721	(14 162)	(5 724 112)	(3 389)	38 615
(10 452)	-	649 789	-	(7 503 974)	-	-
-	17 353 076	1 816 127	21 713	224 004	-	1 921
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(27 427 402)	(148 930 813)	(51 314 712)	86 260	68 007 611	(59 214)	224 947
92 050	1 936 252	404 328	(19)	(72 096)	-	(960)
115 186	-	(128 799)	-	2 364 535	-	-
-	(5 756 921)	(376 784)	(647)	476 069	(50)	(90)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(49 892 054)	338 942 718	(107 959 474)	97 624	(58 254 874)	(62 830)	126 768
(5 798 375)	(40 275 213)	(87 524)	-	(15 879)	-	-
138 160 052	486 872 622	81 286 281	5 003 063	954 915 310	4 996 573	5 112 002
(255 283 766)	(662 464 198)	(334 262 617)	-	(470 147 790)	-	(1 919)
(3 890 279)	(4 526 635)	(1 005 407)	(11)	1 824 055	-	(263)
(121 013 993)	(180 118 211)	(253 981 743)	5 003 052	486 591 575	4 996 573	5 109 820
(176 704 422)	118 549 294	(362 028 741)	5 100 676	428 320 822	4 933 743	5 236 588
550 847 154	4 186 562 845	1 496 143 271	-	3 267 462 728	-	-
374 142 732	4 305 112 139	1 134 114 530	5 100 676	3 695 783 550	4 933 743	5 236 588

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Sustainable China A Shares Fund[4,8]	Sustainable Climate Solutions Fund[4,8]	Sustainable Consumer Brands Fund[8]	Sustainable Demographics Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	60 363	441 321	11 490 729	9 953 158
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	-	-	1 489
Revenu net	60 363	441 321	11 490 729	9 954 647
DÉPENSES				
Frais de gestion	44 871	360 712	14 415 209	13 510 089
Frais administratifs	10 690	84 890	3 145 324	2 829 918
Impôts	1 865	14 998	529 527	489 798
Commission de garde	1 144	9 565	151 739	151 705
Frais de distribution	110	37 325	1 119 717	901 605
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	663	5 160	187 856	185 771
Total des dépenses	59 343	512 650	19 549 372	18 068 886
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	59 343	512 650	19 549 372	18 068 886
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 020	(71 329)	(8 058 643)	(8 114 239)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(484 980)	(22 399 071)	15 975 423	(32 727 530)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(15 620)	97 814	38 725 133	7 350 285
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	945	241	(2 080 614)	(14 115 903)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	54 305	16 268 194	41 892 335	36 556 012
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	3 347	2 089	(370 542)	(3 075 920)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	659	889	2 359 850	20 306 315
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(440 324)	(6 101 173)	88 442 942	6 179 020
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	-	-	-
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	537 160	3 629 836	132 377 786	138 115 361
Versements pour les rachats d'Actions	(41 349)	(70 453 275)	(211 294 717)	(341 486 126)
Péréquation	604	149	424 028	572 886
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	496 415	(66 823 290)	(78 492 903)	(202 797 879)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	56 091	(72 924 463)	9 950 039	(196 618 859)
ACTIF NET				
En début d'exercice	3 780 222	94 415 536	1 221 312 315	1 322 701 603
En fin d'exercice	3 836 313	21 491 073	1 231 262 354	1 126 082 744

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Sustainable Emerging Markets Equity Fund[8]	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund[4,8]	Sustainable Europe Equity Fund[8]	Sustainable European Smaller Companies Fund[4,8]	Sustainable Eurozone Equity Fund[8]	Sustainable Future Connectivity Fund[4,8]	Sustainable Global Equity Fund[4,9]
USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD
20 668 340	26 657	6 585 838	2 389 010	8 528 104	1 607 983	230
-	-	-	-	-	-	-
-	3	-	-	-	108	-
20 668 340	26 660	6 585 838	2 389 010	8 528 104	1 608 091	230
10 427 682	13 520	3 405 005	838 949	5 436 910	3 229 960	448
1 128 544	3 224	772 832	59 952	1 201 873	739 022	112
238 848	528	117 895	11 175	181 135	110 605	28
443 600	402	67 749	32 799	60 540	56 461	22
-	9	142 675	-	168 187	233 698	-
-	-	-	-	-	-	-
220 855	136	42 339	17 884	67 005	39 256	3
12 459 529	17 819	4 548 495	960 759	7 115 650	4 409 002	613
-	-	-	-	-	-	-
-	776	95	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(5)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
12 459 529	18 595	4 548 590	960 754	7 115 650	4 409 002	613
8 208 811	8 065	2 037 248	1 428 256	1 412 454	(2 800 911)	(383)
(80 016 406)	(38 917)	(505 003)	(387 036)	(6 480 535)	(35 654 607)	1
(1 006 753)	(612)	607 393	565 361	51 306	561 600	(1 839)
-	(1 613)	-	-	-	-	-
274 788	-	876 898	-	-	(11 023)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(2 892)	(18 381)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1 352 823)	(122 638)	(119 643)	(4 673 260)	39 656 258	14 404 648	80 619
(352 823)	(105)	109 806	(877)	1 387	(20 989)	(394)
-	2 484	-	-	-	-	-
1 077 019	-	(316 715)	-	-	116 375	83
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(2 301)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(73 168 187)	(156 228)	2 669 302	(3 067 556)	34 640 870	(23 404 907)	78 087
		(1 666 716)	-	(937 168)	-	-
697 946 399	5 020 693	51 371 163	21 237 423	70 374 083	48 357 666	5 005 131
(252 522 648)	(48)	(71 371 466)	(17 073 116)	(31 051 588)	(32 637 367)	-
2 979 865	-	(9 396)	264 882	385 583	(167 186)	-
448 403 616	5 020 645	(20 009 699)	4 429 189	39 708 078	15 553 113	5 005 131
373 568 713	4 864 417	(18 277 565)	1 361 633	74 348 948	(7 851 794)	5 083 218
1 161 716 720	-	278 135 094	121 296 023	399 016 591	244 550 867	-
1 535 285 433	4 864 417	259 857 529	122 657 656	473 365 539	236 699 073	5 083 218

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Sustainable Global Health Care Fund[8]	Sustainable Japan Equity Fund[8]	Sustainable US Equity Fund[8]	Sustainable Water & Waste Fund[8]
DEVISE	EUR	JPY	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	17 832 129	763 028 617	987 642	30 192 085
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	-	-	-
Revenu net	17 832 129	763 028 617	987 642	30 192 085
DÉPENSES				
Frais de gestion	23 126 830	690 821 513	2 003 574	22 655 236
Frais administratifs	4 832 684	154 433 804	462 898	4 270 073
Impôts	848 168	23 157 752	90 290	753 315
Commission de garde	152 018	8 165 635	29 904	314 237
Frais de distribution	1 478 188	8 819 911	11 402	1 408 392
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	310 648	8 388 278	33 914	331 255
Total des dépenses	30 748 536	893 786 893	2 631 982	29 732 508
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	30 748 536	893 786 893	2 631 982	29 732 508
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(12 916 407)	(130 758 276)	(1 644 340)	459 577
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	58 498 376	(544 276 051)	(20 239 641)	(143 948 727)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(18 371 846)	(392 790 091)	39 717	14 157 779
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-	984 507 493	(155 496)	(12 103 958)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	(129 529 972)	3 535 512 674	6 973 224	26 061 869
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	77 472	392 239 292	(40 839)	(2 451 811)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	-	(159 956 309)	172 572	12 012 756
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(102 242 377)	3 684 478 732	(14 894 803)	(105 812 515)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	(1 561 626)	-	(7 058)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	290 981 934	6 048 548 970	277 085 757	249 388 100
Versements pour les rachats d'Actions	(341 910 704)	(7 174 343 299)	(126 727 841)	(281 211 951)
Péréquation	566 497	25 115 464	(110 352)	250 217
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(50 362 273)	(1 100 678 865)	150 247 564	(31 573 634)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(152 604 650)	2 582 238 241	135 352 761	(137 393 207)
ACTIF NET				
En début d'exercice	1 800 238 556	46 095 394 255	87 893 614	2 086 462 118
En fin d'exercice	1 647 633 906	48 677 632 496	223 246 375	1 949 068 911

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

				Compartiments **d'Actions à objectif** de rendement supérieur		
Switzerland Fund[8]	Thailand Fund	UK Special Situations Fund	World Fund[8]	Asia Pacific Dividend Fund[8]	European Dividend Fund[8]	Global Dividend Fund[8]
CHF	USD	GBP	USD	USD	EUR	USD
4 698 705	6 014 390	5 645 512	66 530 052	14 498 935	11 159 131	302 860 659
-	-	-	-	-	-	-
-	-	876 839	107 348	351	-	20 801
4 698 705	6 014 390	6 522 351	66 637 400	14 499 286	11 159 131	302 881 460
4 093 101	2 749 899	1 387 587	55 288 138	5 234 782	3 516 805	145 738 348
929 470	635 735	259 252	11 168 867	1 184 067	772 952	29 979 448
135 815	94 449	52 123	2 100 745	184 607	146 664	5 277 723
41 648	106 289	70 923	292 157	163 323	79 548	1 132 061
-	-	-	2 594 095	12	8	4 848 825
-	-	-	(5)	-	-	-
47 977	33 801	25 739	819 158	66 111	56 206	1 934 408
5 248 011	3 620 173	1 795 624	72 263 155	6 832 902	4 572 183	188 910 813
-	-	-	-	-	-	-
-	-	840 159	147 553	-	-	-
-	-	(684)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(33 276)	(20 196)	(166 760)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5 248 011	3 586 897	2 614 903	72 243 948	6 832 902	4 572 183	188 910 813
(549 306)	2 427 493	3 907 448	(5 606 548)	7 666 384	6 586 948	113 970 647
3 158 352	(3 517 912)	878 447	(120 198 299)	(6 850 693)	13 183 184	(222 309 581)
156	(172 477)	(359 200)	27 276 339	1 035 541	215 080	121 640 359
-	-	1 752 723	539 017	-	-	-
-	-	-	7 949 644	(1 029 406)	1 436 967	13 669 996
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(15 781)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(13 037 823)	(12 541 817)	(273 331)	21 195 985	(7 846 888)	(6 824 778)	652 756 598
(2 122)	26 367	8 795	(387 945)	(215 215)	473 028	(7 577 545)
-	-	800 934	(843 992)	-	-	-
-	-	-	7 050 726	397 599	(1 840 719)	46 448 390
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(11 113)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(10 430 743)	(13 778 346)	6 688 922	(63 025 073)	(6 842 678)	13 229 710	718 598 864
-	(1 693 563)	(1 632 530)	(110 264)	(9 402 279)	(3 139 209)	(145 935 148)
22 408 427	62 696 343	112 411 932	687 747 369	249 853 841	242 909 421	2 985 760 261
(54 786 964)	(79 938 773)	(106 259 140)	(598 644 788)	(153 052 359)	(227 871 602)	(1 748 469 789)
299 263	(198 415)	(670 131)	(956 066)	912 993	(454 197)	6 022 889
(32 079 274)	(17 440 845)	5 482 661	88 146 515	97 714 475	14 583 622	1 243 313 361
(42 510 017)	(32 912 754)	10 539 053	25 011 178	81 469 518	24 674 123	1 815 977 077
310 525 060	208 741 499	108 461 573	4 970 150 827	352 276 621	274 288 250	11 019 557 068
268 015 043	175 828 745	119 000 626	4 995 162 005	433 746 139	298 962 373	12 835 534 145

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Global Equity Income Fund[4,8]	Sustainable European Dividend Plus Fund[4,8]	Sustainable Global Dividend Plus Fund[8]	Sustainable Global Equity Income Fund[4,8]
DEVISE	USD	EUR	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	3 486 018	141 024	6 202 321	13 208 379
Intérêts perçus sur swaps	-	-	-	-
Revenu dérivé	-	114 924	6 255 110	-
Revenu net	3 486 018	255 948	12 457 431	13 208 379
DÉPENSES				
Frais de gestion	1 219 689	67 856	2 562 351	6 411 653
Frais administratifs	178 398	15 834	590 596	796 688
Impôts	32 374	2 224	99 246	138 324
Commission de garde	29 672	1 483	57 644	85 098
Frais de distribution	-	-	72 044	5 586
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	30 120	789	37 477	118 924
Total des dépenses	1 490 253	88 186	3 419 358	7 556 273
Intérêts versés sur swaps	-	-	-	-
Charges dérivées	-	8 223	243 533	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	1 490 253	96 409	3 662 891	7 556 273
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 995 765	159 539	8 794 540	5 652 106
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(383 318)	21 176	(8 431 283)	(17 428 835)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	1 559 287	5 349	1 252 467	7 214 683
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	(6 122)	827 873	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-	-	(235 953)	(4 376 029)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	54 607	2 696 917	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	13 593 318	(38 796)	11 531 792	66 987 479
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	4 809	(191)	174 967	(1 539 548)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	10 518	(590 171)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	(285 172)	6 532 727
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	(16 083)	(1 188 183)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	16 769 861	189 997	14 547 794	63 042 583
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(258 204)	(1 102)	(5 031 577)	(24 210)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	58 382 314	13 781	192 964 906	335 333 873
Versements pour les rachats d'Actions	(33 232 854)	(16 859)	(46 289 575)	(116 619 030)
Péréquation	(44 526)	(129)	3 195 437	769 925
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	25 104 934	(3 207)	149 870 768	219 484 768
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	41 616 591	185 688	159 386 985	282 503 141
ACTIF NET				
En début d'exercice	160 169 461	4 682 639	152 728 192	504 128 895
En fin d'exercice	201 786 052	4 868 327	312 115 177	786 632 036

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Compartiment d'allocation d'actifs :	Compartiments Multi Asset :					
Strategic European Fund[4]	European Multi Asset Income Fund[8]	Global Multi Asset Defensive Fund[4]	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund[4]	Global Multi Asset Income Fund[6,8]	Sustainable Multi Asset Income Fund[8]
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
89 825	22 649 381	645 525	3 788 532	3 454 923	338 988 796	3 926 761
-	1 537 459	213 536	83 308	46 985	9 862 365	-
18 285	1 061 314	309 255	391 699	590 095	27 517 856	77 895
108 110	25 248 154	1 168 316	4 263 539	4 092 003	376 369 017	4 004 656
40 099	5 008 194	463 725	2 082 923	1 310 034	88 695 613	720 494
7 761	1 672 408	180 596	581 629	366 883	21 713 363	206 623
1 395	255 673	25 622	85 169	51 982	3 585 231	41 315
1 242	134 830	15 463	51 748	34 022	1 309 047	28 637
-	349 972	38 143	4 778	90 811	4 979 523	242
-	-	-	-	-	-	-
674	92 820	9 019	29 675	18 404	1 314 894	15 401
51 171	7 513 897	732 568	2 835 922	1 872 136	121 597 671	1 012 712
-	1 899 904	204 523	75 439	59 959	12 243 849	1 094
33 419	766 128	286 459	260 589	457 365	17 028 956	74 464
(572)	-	(19 303)	(42 080)	(5 186)	(361 336)	(3 282)
-	(2 537)	-	-	-	(8 667)	-
-	(114 990)	(1 241)	(841)	(3 956)	(913 338)	(3 619)
-	-	(3 222)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
84 018	10 062 402	1 199 784	3 129 029	2 380 318	149 587 135	1 081 369
24 092	15 185 752	(31 468)	1 134 510	1 711 685	226 781 882	2 923 287
(147 294)	(34 323 623)	(2 917 932)	(5 537 165)	(14 123 928)	(1 187 466 846)	(5 173 624)
14 792	(1 310 269)	(424 852)	621 806	764 448	79 383 142	1 228 799
(68 999)	455 615	(23 372)	(1 439 136)	547 441	(1 802 766)	(39 370)
24 327	(2 951 462)	(172 894)	882 175	1 327 368	91 915 426	1 488 182
-	27 000	(56 300)	2 604	600	6 345 568	-
-	2 084 976	(3 185 530)	(7 934 386)	(238 688)	(39 834 315)	(263 717)
-	(5 106 877)	(192 771)	(13 067)	(79 182)	(6 833 164)	(36 533)
263 034	(4 077 284)	1 887 651	(5 018 386)	8 513 653	533 020 999	(613 010)
(1 698)	70 412	(139 612)	(852 528)	231 306	(12 644 168)	307 817
(8 869)	(132 576)	(43 219)	50 900	64 936	(1 590 572)	(89 928)
(1 641)	1 251 048	129 092	1 333 725	(1 134 666)	(23 387 450)	(1 482 666)
-	762	(127 286)	(9 446)	2 266	(783 521)	-
-	(1 929 506)	1 198 131	1 254 841	15 804	(14 415 482)	(2 043)
-	1 297 392	(14 660)	(20 864)	18 928	2 307 324	21 620
97 744	(29 458 640)	(4 115 022)	(15 544 417)	(2 378 029)	(349 003 943)	(1 731 186)
-	(6 595 543)			(711 675)	(235 340 557)	(609 081)
21 017	13 676 650	1 227 535	6 801 661	6 695 168	257 474 186	14 332 335
-	(61 170 228)	(9 263 457)	(47 461 049)	(11 464 785)	(1 410 995 159)	(13 053 442)
(2)	(700 647)	12 941	(153 427)	(48 399)	(9 532 129)	84 215
21 015	(48 194 225)	(8 022 981)	(40 812 815)	(4 818 016)	(1 163 053 102)	1 363 108
118 759	(84 248 408)	(12 138 003)	(56 357 232)	(7 907 720)	(1 747 397 602)	(977 159)
4 000 272	579 053 986	58 584 085	207 362 123	114 847 766	8 870 751 410	92 023 146
4 119 031	494 805 578	46 446 082	151 004 891	106 940 046	7 123 353 808	91 045 987

NOM	Fidelity SMART Fund : SMART Global Defensive Fund[4]	Compartiments Obligataires : Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	3 822 325	2 868 391	83 906 038	130 369 037
Intérêts perçus sur swaps	436 273	194 373	17 612 730	51 209 099
Revenu dérivé	809 160	14 041	275 235	442 907
Revenu net	5 067 758	3 076 805	101 794 003	182 021 043
DÉPENSES				
Frais de gestion	1 823 978	618 023	10 596 133	20 775 803
Frais administratifs	553 564	211 620	3 158 954	6 318 686
Impôts	78 268	29 895	759 651	1 053 888
Commission de garde	55 395	19 961	142 931	313 247
Frais de distribution	9 056	-	6 007	246 149
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	27 660	10 911	313 685	388 307
Total des dépenses	2 547 921	890 410	14 977 361	29 096 080
Intérêts versés sur swaps	436 767	135 597	24 525 082	29 150 942
Charges dérivées	513 638	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	(56 822)	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	(1 195)	-	-	-
Renonciation aux commissions	(1 704)	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	3 438 605	1 026 007	39 502 443	58 247 022
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	1 629 153	2 050 798	62 291 560	123 774 021
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(13 487 115)	(7 714 064)	(306 823 616)	(1 061 080 166)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	540 902	(122 773)	5 474 320	3 899 432
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	(177 393)	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 415 012	865 450	(30 500 212)	(27 077 547)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	38 961	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	(4 905 577)	(165 818)	(3 099 690)	(9 011 122)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(469 919)	(4 833)	11 795 042	(33 456 044)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	6 698 925	1 111 851	181 436 069	563 904 846
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	341 129	146 453	(5 430 128)	(3 947 322)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	(122 631)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(1 647 718)	(130 504)	34 252 940	20 609 553
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	(3 078)	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	1 892 822	(172 232)	(2 226 391)	10 703 351
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	(117 622)	169 766	(7 808 236)	445 129
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(8 374 149)	(3 965 906)	(60 638 342)	(411 235 869)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(314 408)	(4 224 542)	(42 734 054)	(99 702 932)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	11 033 582	15 704 037	413 228 037	315 982 949
Versements pour les rachats d'Actions	(17 162 365)	(18 889 341)	(736 552 469)	(790 250 107)
Péréquation	(35 720)	12 307	(5 332 930)	(3 855 069)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(6 164 503)	(3 172 997)	(328 657 362)	(478 122 227)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(14 853 060)	(11 363 445)	(432 029 758)	(989 061 028)
ACTIF NET				
En début d'exercice	172 347 546	73 561 675	2 117 404 936	3 100 873 151
En fin d'exercice	157 494 486	62 198 230	1 685 375 178	2 111 812 123

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

China Government Bond Fund[4]	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund[8]	Emerging Market Corporate Debt Fund[8]	Emerging Market Debt Fund[8]	Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8]	Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8]
USD	USD	CNY	USD	USD	USD	USD
619 372	57 934 973	105 415 874	7 982 817	82 521 807	12 914 652	33 712 073
-	20 420 454	445 473	321 074	8 395 671	919 651	16 733 408
-	184 953	118 878	19 758	550 425	-	304 303
619 372	78 540 380	105 980 225	8 323 649	91 467 903	13 834 303	50 749 784
77 390	11 983 415	17 832 093	1 487 382	12 500 341	1 863 319	5 086 002
31 499	3 193 415	5 190 369	440 784	3 235 988	516 111	1 098 500
8 725	493 154	1 100 932	64 624	592 460	88 934	177 350
10 431	190 184	969 471	45 032	369 748	83 368	238 309
-	-	2 188 451	61 121	399 853	61 967	84 542
-	-	-	-	-	-	-
3 498	182 749	492 448	24 530	225 122	36 135	99 412
131 543	16 042 917	27 773 764	2 123 473	17 323 512	2 649 834	6 784 115
-	11 441 415	439 867	793 839	17 597 169	1 037 507	18 758 542
-	-	-	-	-	72 386	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(50 106)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
81 437	27 484 332	28 213 631	2 917 312	34 920 681	3 759 727	25 542 657
537 935	51 056 048	77 766 594	5 406 337	56 547 222	10 074 576	25 207 127
(1 197 284)	(550 195 826)	(253 846 806)	(15 968 391)	(375 397 018)	(39 348 201)	(159 231 749)
(119 562)	2 000 402	171 495 144	545 748	170 640	(470 895)	1 983 691
-	-	-	-	-	-	-
206 302	(11 373 998)	(145 550 629)	(3 530 562)	(9 231 161)	(2 487 273)	(16 746 717)
-	-	-	-	-	-	-
-	(6 619 604)	(3 233 596)	595 667	(63 191 412)	310 723	2 525 052
-	(15 630 398)	(1 239 990)	(940 796)	(15 206 331)	279 982	(13 087 023)
260 611	307 746 026	103 536 354	6 311 893	196 922 895	46 481 553	123 477 568
(27 828)	(1 216 898)	(33 917 886)	(646 079)	(668 381)	103 502	(2 261 495)
-	-	-	-	-	-	-
260 254	7 978 837	64 153 446	3 913 340	(7 481 533)	753 407	14 059 346
-	-	-	-	-	-	-
-	6 538 441	(4 168 507)	123 319	33 965 270	30 834	(4 359 426)
-	433 328	1 720 734	413 695	11 618 915	(95 486)	10 637 401
(79 572)	(209 283 642)	(23 285 142)	(3 775 829)	(171 950 894)	15 632 722	(17 796 225)
(1 919)	(81 737 311)	(1 324 587)	(1 948 216)	(20 428 166)	(4 133 829)	(13 171 178)
3 579 127	187 444 740	222 206 897	14 441 576	277 602 714	126 022 546	39 935 453
(24 388 375)	(276 422 980)	(1 852 911 306)	(30 457 234)	(607 745 546)	(127 106 644)	(168 222 276)
(16 653)	184 949	(11 124 711)	(160 194)	(6 346 856)	(457 817)	(3 551 606)
(20 825 901)	(88 793 291)	(1 641 829 120)	(16 175 852)	(336 489 688)	(1 541 915)	(131 838 429)
(20 907 392)	(379 814 244)	(1 666 438 849)	(21 899 897)	(528 868 748)	9 956 978	(162 805 832)
40 960 240	1 400 810 934	3 990 613 597	162 206 308	1 690 405 669	243 420 081	676 681 188
20 052 848	1 020 996 690	2 324 174 748	140 306 411	1 161 536 921	253 377 059	513 875 356

État des **opérations et des variations de l'actif net**

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Euro Bond Fund[8]	Euro Corporate Bond Fund[4,8]	Euro Short Term Bond Fund[4,8]	European High Yield Fund[8]
DEVISE	EUR	EUR	EUR	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	23 534 472	16 352 683	67 480 511	121 396 577
Intérêts perçus sur swaps	10 247 472	4 337 837	16 065 131	9 765 188
Revenu dérivé	-	72 424	66 030	-
Revenu net	33 781 944	20 762 944	83 611 672	131 161 765
DÉPENSES				
Frais de gestion	6 798 388	2 985 624	14 367 933	17 653 263
Frais administratifs	1 950 180	821 396	4 615 204	4 315 543
Impôts	441 025	182 618	1 438 920	757 878
Commission de garde	122 541	86 660	301 632	244 138
Frais de distribution	343 611	178 190	365 599	506 125
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	193 206	99 572	588 613	373 745
Total des dépenses	9 848 951	4 354 060	21 677 901	23 850 692
Intérêts versés sur swaps	11 545 211	5 540 137	27 166 141	11 840 154
Charges dérivées	10 317	-	-	219 763
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	(382 535)	(38 580)	(653 744)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	21 021 944	9 855 617	48 190 298	35 910 609
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	12 760 000	10 907 327	35 421 374	95 251 156
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(146 843 351)	(72 547 143)	(164 799 463)	(113 594 642)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	(516 298)	(163 369)	249 424	(1 819 571)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 643 960	(397 197)	(79 555 293)	(27 319 858)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	19 628 786	23 965 241	22 979 779	5 134 959
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(68 737 696)	(26 755 716)	13 328 535	(5 874 420)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	46 713 120	23 035 954	53 405 726	(54 326 215)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(436 905)	(7 641)	(899 712)	(827 177)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	(1 338 366)	629 317	37 643 009	34 850 709
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(10 451 998)	(16 973 611)	(44 724 483)	(1 145 018)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	26 759 942	11 658 960	(24 270 270)	(2 809 520)
ÉTAT DES OPÉRATIONS	(119 818 806)	(46 647 878)	(151 221 374)	(72 479 597)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(769 984)	(548 955)	-	(37 429 062)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	450 293 895	174 331 420	537 699 405	585 403 572
Versements pour les rachats d'Actions	(314 758 439)	(151 873 393)	(1 676 841 892)	(751 891 659)
Péréquation	1 168 148	257 019	(4 593 131)	296 882
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	136 703 604	22 715 046	(1 143 735 618)	(166 191 205)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	16 114 814	(24 481 787)	(1 294 956 992)	(276 099 864)
ACTIF NET				
En début d'exercice	1 159 532 605	608 479 987	4 271 257 559	2 448 364 753
En fin d'exercice	1 175 647 419	583 998 200	2 976 300 567	2 172 264 889

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

Flexible Bond Fund[8]	Global Bond Fund[8]	Global Corporate Bond Fund[4,8]	Global High Yield Fund[4,8]	Global Hybrids Bond Fund[4,8]	Global Income Fund[8]	Global Inflation-linked Bond Fund[8]
GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD
7 564 831	38 828 876	9 361 316	11 853 825	4 601 635	15 977 898	12 180 629
2 934 023	508 723	57 452	111 225	-	169 100	17 789 803
3 785	81 848	47 786	9 126	109	14 697	98 879
10 502 639	39 419 447	9 466 554	11 974 176	4 601 744	16 161 695	30 069 311
1 578 915	7 163 201	1 121 415	1 833 878	476 873	2 926 383	5 898 896
503 473	1 880 351	368 125	620 790	173 174	1 101 115	3 067 644
81 089	448 553	85 032	91 660	41 600	161 129	741 801
67 529	218 605	46 905	39 426	17 382	58 524	166 258
85 215	-	-	172 996	-	324 571	208 635
-	-	-	-	-	-	-
33 909	249 370	41 007	33 259	14 761	57 069	416 654
2 350 130	9 960 080	1 662 484	2 792 009	723 790	4 628 791	10 499 888
3 417 713	1 090 004	646 836	199 181	7 646	211 416	12 308 212
6 845	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(43 593)	-	-	-	(804 116)
-	-	-	-	-	-	-
5 774 688	11 050 084	2 265 727	2 991 190	731 436	4 840 207	22 003 984
4 727 951	28 369 363	7 200 827	8 982 986	3 870 308	11 321 488	8 065 327
(19 024 227)	(153 209 668)	(42 696 884)	(20 933 661)	(8 812 969)	(38 122 928)	(47 026 172)
(255 923)	14 715 912	2 055 433	1 493 349	4 220 290	1 942 489	43 034 583
-	-	-	-	-	-	-
(10 492 735)	(21 771 212)	(6 876 662)	3 810 861	906 351	1 791 406	(76 513 007)
-	-	-	31 810	-	28 778	-
56 302	10 244 995	(1 501 738)	1 142 578	537 889	8 989 781	1 448 192
(2 666 077)	125 525	(605 996)	195 718	(423 234)	(279 789)	(13 888 844)
9 847 053	76 004 328	29 982 793	3 820 677	(645 284)	17 833 995	(32 750 807)
(2 035 977)	(6 128 342)	(532 862)	(909 313)	61 678	(93 299)	(27 114 921)
-	-	-	-	-	-	-
8 888 261	29 046 865	5 728 008	4 241 885	(858 962)	441 784	81 754 261
-	-	-	5 659	-	10 132	-
(352 419)	(6 278 355)	699 386	(948 400)	(138 558)	(4 455 912)	(8 524 571)
(103 270)	76 871	(205 223)	(203 872)	364 199	252 589	(5 921 380)
(11 411 061)	(28 803 718)	(6 752 918)	730 277	(918 292)	(339 486)	(77 437 339)
(2 445 576)	(773 698)	-	(2 615 190)	(3 357 510)	(12 223 719)	-
21 612 596	767 338 546	66 352 303	28 030 139	89 880 683	79 023 589	768 545 188
(106 072 453)	(798 806 386)	(85 997 889)	(61 751 995)	(57 213 823)	(80 011 456)	(1 208 407 900)
(526 644)	(1 693 224)	(555 665)	(589 307)	1 734 458	(79 790)	(1 885 990)
(84 986 501)	(33 161 064)	(20 201 251)	(34 311 163)	34 401 318	(1 067 657)	(441 748 702)
(98 843 138)	(62 738 480)	(26 954 169)	(36 196 076)	30 125 516	(13 630 862)	(519 186 041)
241 789 753	1 470 113 278	256 465 491	225 112 344	96 985 965	361 357 695	2 619 830 713
142 946 615	1 407 374 798	229 511 322	188 916 268	127 111 481	347 726 833	2 100 644 672

État des opérations et des **variations de l'actif net**

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

NOM	Global Short Duration Income Fund[8]	Structured Credit Income Fund[4,8]	Sustainable Asian Bond Fund[4,8]	Sustainable Climate Bond Fund[4,8]
DEVISE	USD	EUR	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	27 683 687	781 199	799 306	2 898 059
Intérêts perçus sur swaps	2 871 944	-	38 014	-
Revenu dérivé	-	-	1 750	7 183
Revenu net	30 555 631	781 199	839 070	2 905 242
DÉPENSES				
Frais de gestion	4 805 609	64 387	133 326	394 010
Frais administratifs	1 547 670	8 071	47 241	111 402
Impôts	333 052	1 546	8 450	23 728
Commission de garde	78 273	3 892	3 780	20 834
Frais de distribution	321 295	-	31	3 072
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	117 406	2 928	3 005	13 866
Total des dépenses	7 203 305	80 824	195 833	566 912
Intérêts versés sur swaps	1 804 036	-	58 449	311
Charges dérivées	126 447	-	-	-
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	(16 093)	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	9 133 788	64 731	254 282	567 223
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	21 421 843	716 468	584 788	2 338 019
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(61 546 700)	(178 901)	(1 198 506)	(8 072 521)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	5 466 840	(13 346)	21 538	710 212
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	(8 252 399)	149 096	(41 983)	628 912
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	5 063 274	-	73 212	(250 095)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	(553 000)	-	2 361	(69 332)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	38 895 784	221 751	280 532	5 546 887
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(1 030 111)	(6 137)	(10 011)	(323 598)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	11 944 680	(48 561)	89 653	2 510 695
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	(2 994 735)	-	(69 118)	737 405
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	1 718 281	-	21 809	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	10 133 757	840 370	(245 725)	3 756 584
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	(2 447 843)	(115 214)	(35 155)	(69 759)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	157 924 857	35 016 061	14 928	61 181 350
Versements pour les rachats d'Actions	(388 335 527)	-	(14)	(7 545 024)
Péréquation	(2 566 196)	147 996	252	1 362 077
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(232 976 866)	35 164 057	15 166	54 998 403
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(225 290 952)	35 889 213	(265 714)	58 685 228
ACTIF NET				
En début d'exercice	848 019 477	-	18 073 328	73 230 369
En fin d'exercice	622 728 525	35 889 213	17 807 614	131 915 597

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

				Compartiments Monétaires :		
Sustainable Strategic Bond Fund[8]	Sustainable US High Yield Fund[4,8]	US Dollar Bond Fund[8]	US High Yield Fund	Euro Cash Fund[8]	Sterling Cash Fund[4]	US Dollar Cash Fund[8]
USD	USD	USD	USD	EUR	GBP	USD
16 870 600	2 245 069	84 165 011	180 609 541	4 602 991	6 266	55 694 003
7 056 495	170 057	650 889	16 398 643	-	-	-
36 668	-	149 933	-	-	-	-
23 963 763	2 415 126	84 965 833	197 008 184	4 602 991	6 266	55 694 003
4 530 469	257 521	12 431 094	23 393 500	601 299	1 576	2 319 489
1 485 127	49 443	3 784 950	5 777 172	538 681	896	1 821 034
234 918	11 619	970 532	1 105 978	47 265	50	166 513
103 416	9 815	120 368	142 987	60 601	126	133 881
288 193	-	4 332	74 685	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
89 184	6 885	425 122	507 840	83 294	77	296 499
6 731 307	335 283	17 736 398	31 002 162	1 331 140	2 725	4 737 416
7 978 650	55 835	1 768 837	11 521 360	-	-	-
-	275	-	103 412	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(5 529)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
14 709 957	391 393	19 505 235	42 621 405	1 331 140	2 725	4 737 416
9 253 806	2 023 733	65 460 598	154 386 779	3 271 851	3 541	50 956 587
(75 655 035)	(2 153 633)	(187 549 121)	(200 941 172)	(785 164)	136	(4 743 059)
4 593 763	(2 248)	5 073 692	5 565 075	(1 921)	2 170	(11 724)
-	-	-	-	-	-	-
12 968 035	83 056	9 759 695	(28 637 965)	-	-	(730 619)
-	21 022	-	1 069 803	-	-	-
9 876 336	170 709	9 737 623	(838 756)	-	-	-
(9 203 363)	4 678	(638 347)	(7 531 976)	-	-	-
46 163 857	705 021	111 316 419	60 698 080	916 013	-	4 838 963
(782 079)	420	263 204	(5 574 961)	-	-	22
-	-	-	-	-	-	-
843 512	(77 035)	(4 767 417)	35 766 744	-	-	482 429
-	-	-	-	-	-	-
(6 632 891)	(91 809)	3 941 672	(822 403)	-	-	-
800 345	75 783	593 303	6 411 587	-	-	-
(7 773 714)	759 697	13 191 321	19 550 835	3 400 779	5 847	50 792 599
(2 438 188)	(607)	(7 983 124)	(71 005 853	-	-	-
83 503 406	250 715	1 573 610 105	2 088 593 318	311 207 899	-	1 144 398 460
(119 604 343)	-	(943 467 147)	(2 442 647 962)	(278 433 545)	(26 112 409)	(967 655 858)
254 843	47	3 358 694	(1 183 965)	(6 663)	(3 553)	(1 234 033)
(35 846 094)	250 762	633 501 652	(355 238 609)	32 767 691	(26 115 962)	175 508 569
(46 057 996)	1 009 852	638 709 849	(406 693 627)	36 168 470	(26 110 115)	226 301 168
583 970 301	39 927 544	2 107 454 574	3 277 720 216	451 387 435	26 110 115	1 496 795 903
537 912 305	40 937 396	2 746 164 423	2 871 026 589	487 555 905	-	1 723 097 071

État des opérations et des variations de l'actif net

pour l'exercice clos le 30 April 2023 - suite

	Compartiments Fidelity Lifestyle Fund			
NOM	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund
DEVISE	USD	EUR	EUR	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	454 426	681 518	5 391 343	7 022 933
Intérêts perçus sur swaps	-	-	1 295 749	1 000 727
Revenu dérivé	-	-	37 264	88 740
Revenu net	454 426	681 518	6 724 356	8 112 400
DÉPENSES				
Frais de gestion	58 589	205 703	1 971 469	3 394 495
Frais administratifs	51 266	160 626	558 196	689 177
Impôts	7 207	21 493	76 493	94 709
Commission de garde	3 117	14 851	55 272	79 106
Frais de distribution	-	-	-	-
Commission de performance	-	-	-	-
Autres dépenses	2 520	11 129	42 482	56 780
Total des dépenses	122 699	413 802	2 703 912	4 314 267
Intérêts versés sur swaps	-	-	1 486 863	1 169 275
Charges dérivées	-	-	99 138	236 252
Frais financiers sur contrats de différence	-	-	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	-	-
Renonciation aux commissions	-	-	-	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	122 699	413 802	4 289 913	5 719 794
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	331 727	267 716	2 434 443	2 392 606
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(33 766)	(3 347 057)	(19 543 136)	(14 641 051)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	59	524	(2 687 484)	(6 655 094)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	-	250 438	651 025
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-	-	(27 192)	(17 530)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	738	1 711
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-	269 562	(2 641 077)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-	(8 020 141)	(5 830 466)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	34 597	1 493 342	6 130 197	4 309 792
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	-	4 652	(86 027)	(235 214)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	-	(11 373)	(19 092)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	-	-	8 174	(14 416)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	892	2 030
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-	(528 146)	857 654
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-	2 778 492	1 879 733
ÉTAT DES OPÉRATIONS	332 617	(1 580 823)	(19 030 563)	(19 959 389)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	-	-	-
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	597 052	2 897 009	22 047 751	48 395 841
Versements pour les rachats d'Actions	(4 070 844)	(13 409 198)	(18 712 996)	(7 674 006)
Péréquation	(32 806)	9 254	22 088	166 170
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	(3 506 598)	(10 502 935)	3 356 843	40 888 005
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	(3 173 981)	(12 083 758)	(15 673 720)	20 928 616
ACTIF NET				
En début d'exercice	15 907 297	70 217 592	258 069 024	324 668 980
En fin d'exercice	12 733 316	58 133 834	242 395 304	345 597 596

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

						Compartiments Absolute Return :
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund[4]	Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund[4]	Absolute Return Asian Equity Fund[4,5]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
5 485 707	5 309 330	2 571 801	1 947 457	203 815	110 922	242 558
410 459	118 815	-	-	-	-	-
87 856	103 395	52 666	39 948	4 328	2 384	171 575
5 984 022	5 531 540	2 624 467	1 987 405	208 143	113 306	414 133
2 738 378	2 924 145	1 189 532	913 664	89 269	47 891	69 003
471 565	541 514	191 589	149 654	13 452	7 094	17 176
62 326	73 365	22 630	17 847	1 516	790	4 195
74 588	74 548	42 974	34 319	8 476	7 584	2 508
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
45 311	44 990	21 914	16 600	1 745	948	1 490
3 392 168	3 658 562	1 468 639	1 132 084	114 458	64 307	94 372
492 157	147 480	-	-	-	-	-
236 541	277 254	142 815	108 336	11 751	6 458	230 096
-	-	-	-	-	-	16 499
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(4 842)	(4 567)	(5 141)	(5 770)	-
-	-	-	-	-	-	-
4 120 866	4 083 296	1 606 612	1 235 853	121 068	64 995	340 967
1 863 156	1 448 244	1 017 855	751 552	87 075	48 311	73 166
(6 790 767)	(3 158 067)	(1 190 392)	(985 119)	(131 432)	(82 988)	(765 873)
(6 972 952)	(7 937 128)	(4 229 188)	(3 208 291)	(363 557)	(206 531)	(12 733)
639 385	767 726	402 528	304 573	36 718	20 401	(268 105)
(1 068)	9 724	(1 409)	(1 488)	(2 126)	(3 759)	18 438
1 768	2 017	1 052	797	85	46	73 810
(3 664 783)	(4 833 265)	(2 559 751)	(1 938 378)	(199 994)	(108 935)	336 864
(2 302 939)	(662 938)	-	-	-	-	-
2 372 258	1 170 840	879 214	771 338	205 436	122 942	691 228
(132 209)	(168 879)	(99 335)	(73 138)	(1 252)	(2 415)	12 386
(6 048)	(10 672)	736	247	1 044	704	(59 815)
(20 356)	(2 483)	(1 963)	(1 967)	(1 720)	(1 687)	12 352
2 064	2 209	868	719	50	19	8 594
1 499 081	2 054 591	1 160 181	886 884	108 214	61 314	(11 780)
735 781	202 377	-	-	-	-	-
(12 777 629)	(11 115 704)	(4 619 604)	(3 492 271)	(261 459)	(152 578)	108 532
-	-	-	-	-	-	-
45 518 668	40 262 803	26 979 578	21 961 909	5 081 016	3 109 360	5 400
(4 068 036)	(2 632 187)	(1 135 484)	(872 206)	(81 761)	(40 206)	-
157 366	130 948	95 112	76 402	20 419	13 949	(43)
41 607 998	37 761 564	25 939 206	21 166 105	5 019 674	3 083 103	5 357
28 830 369	26 645 860	21 319 602	17 673 834	4 758 215	2 930 525	113 889
253 764 876	252 739 412	118 823 141	89 309 822	8 138 842	4 357 727	8 583 549
282 595 245	279 385 272	140 142 743	106 983 656	12 897 057	7 288 252	8 697 438

Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés

NOM	Absolute Return Global Equity Fund[4]	Absolute Return Global Fixed Income Fund[4]	Absolute Return Multi Strategy Fund[4]	Institutional Emerging Markets Equity Fund[8]
DEVISE	USD	USD	USD	USD
REVENU DES INVESTISSEMENTS				
Dividendes et revenu d'intérêts nets	598 950	488 181	870 327	6 293 044
Intérêts perçus sur swaps	-	412 216	76 771	-
Revenu dérivé	758 523	9 658	927 875	24 953
Revenu net	1 357 473	910 055	1 874 973	6 317 997
DÉPENSES				
Frais de gestion	303 918	76 499	317 105	2 125 888
Frais administratifs	71 681	28 717	80 737	132 872
Impôts	11 358	5 082	14 497	26 218
Commission de garde	6 435	2 621	48 334	124 871
Frais de distribution	61	334	-	-
Commission de performance	150 342	-	-	-
Autres dépenses	4 220	1 855	5 204	45 408
Total des dépenses	548 015	115 108	465 877	2 455 257
Intérêts versés sur swaps	-	217 985	40 863	-
Charges dérivées	1 060 923	-	949 479	116 261
Frais financiers sur contrats de différence	(99 666)	-	(122 926)	-
Remboursement des frais de courtage	-	-	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-	(372)	-
Renonciation aux commissions	-	-	(60 330)	-
Remboursement des dépenses	-	-	-	-
Dépenses nettes	1 509 272	333 093	1 272 591	2 571 518
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(151 799)	576 962	602 382	3 746 479
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(428 305)	(1 232 061)	(843 479)	(545 480)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	125 116	19 128	534 707	(900 886)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	893 641	-	(99 833)	(190 458)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	903 546	248 225	270 799	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	65 664	97 705	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	581 943	171 024	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	1 833 412	1 062 276	931 800	(48 710 689)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	(26 530)	61 121	143 939	215 466
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	(98 209)	-	9 770	37 939
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	562 779	(200 602)	(23 097)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-	(15 566)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	12 766	(156 015)	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	(930 128)	(221 001)	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	3 613 651	265 294	1 403 135	(46 347 629)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	(22 570)	-	-
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL				
Produit des émissions d'Actions	46 908 075	2 752 282	2 898 185	39 532 017
Versements pour les rachats d'Actions	(3 442 317)	(610 508)	(63 629)	(207 787 324)
Péréquation	(206 133)	62 570	7 099	(1 872 290)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	43 259 625	2 204 344	2 841 655	(170 127 597)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	46 873 276	2 447 068	4 244 790	(216 475 226)
ACTIF NET				
En début d'exercice	10 408 039	9 815 319	27 687 961	377 943 125
En fin d'exercice	57 281 315	12 262 387	31 932 751	161 467 899

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

NOM	Institutional Global Focus Fund[4,8]	Institutional Global Sector Fund[3,4]
DEVISE	USD	EUR
REVENU DES INVESTISSEMENTS		
Dividendes et revenu d'intérêts nets	1 243 196	3 636 524
Intérêts perçus sur swaps	-	-
Revenu dérivé	-	21 920
Revenu net	1 243 196	3 658 444
DÉPENSES		
Frais de gestion	1 131 509	2 166 088
Frais administratifs	70 721	135 383
Impôts	13 867	26 641
Commission de garde	12 666	24 146
Frais de distribution	-	-
Commission de performance	-	-
Autres dépenses	24 574	46 732
Total des dépenses	1 253 337	2 398 990
Intérêts versés sur swaps	-	-
Charges dérivées	-	25 241
Frais financiers sur contrats de différence	-	-
Remboursement des frais de courtage	-	-
Remise sur les frais de gestion	-	-
Renonciation aux commissions	-	-
Remboursement des dépenses	-	-
Dépenses nettes	1 253 337	2 424 231
REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS	(10 141)	1 234 213
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur titres	(1 811 752)	16 429 534
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur devises	384 770	(2 112 948)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de différence	-	(166 370)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur options	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats à terme standardisés	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur titres	4 865 604	(15 700 190)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur devises	1 025	(2 229)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de différence	-	128 183
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur options	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur contrats à terme standardisés	-	-
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur swaps	-	-
ÉTAT DES OPÉRATIONS	3 429 506	(189 807)
DIVIDENDES VERSÉS AUX ACTIONNAIRES	-	-
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL		
Produit des émissions d'Actions	10 321 501	378 199
Versements pour les rachats d'Actions	(8 157 048)	(61 155 698)
Péréquation	146	(148 636)
Augmentation/(diminution) résultant des transactions sur le capital	2 164 599	(60 926 135)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE	5 594 105	(61 115 942)
ACTIF NET		
En début d'exercice	146 725 164	302 007 959
En fin d'exercice	152 319 269	240 892 017

Fidelity Funds

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Compartiments d'Actions					
America Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	65 114 760	4 407 489	(7 156 870)	(2 749 381)	62 365 379
- Actions A (EUR)	12 735 715	1 039 097	(1 749 484)	(710 387)	12 025 328
- Actions A (GBP)	760 239	307 820	(422 607)	(114 787)	645 452
- Actions A (SGD)	14 891 508	10 625 845	(10 980 696)	(354 851)	14 536 657
- Actions A (SGD) (hedged)	12 931 493	3 637 569	(3 304 341)	333 228	13 264 721
- Actions A-ACC (USD)	9 586 581	1 272 724	(2 028 058)	(755 334)	8 831 247
- Actions A-ACC (EUR)	12 589 736	2 908 907	(4 144 444)	(1 235 537)	11 354 199
- Actions A-ACC (SEK)	10 584	-	(413)	(413)	10 171
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	491 559	124 564	(260 364)	(135 800)	355 759
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	497 071	54 607	(18 570)	36 037	533 108
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 614 649	1 777 118	(1 541 049)	236 069	3 850 718
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	623 942	309 661	(402 423)	(92 762)	531 180
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	6 639 339	4 581 818	(2 734 622)	1 847 196	8 486 535
- Actions D-ACC (EUR)	170 689	131 241	(117 902)	13 339	184 028
- Actions E-ACC (EUR)	2 567 692	733 194	(675 107)	58 087	2 625 779
- Actions I-ACC (USD)	10 869 518	6 434 270	(6 243 337)	190 933	11 060 451
- Actions I-ACC (EUR)	6 678 184	4 444 662	(4 564 714)	(120 052)	6 558 132
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	44 435	1 579	(1 584)	(5)	44 430
- Actions SR-ACC (USD)	231 451	28 376	(52 478)	(24 102)	207 349
- Actions SR-ACC (SGD)	47 196 997	4 767 784	(3 669 289)	1 098 495	48 295 492
- Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	3 783 360	721 367	(727 968)	(6 601)	3 776 759
- Actions W-ACC (GBP)	14 664 953	2 590 075	(2 265 838)	324 237	14 989 190
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	300 880	246 298	(29 716)	216 582	517 462
- Actions Y (USD)	3 287 667	118 371	(344 993)	(226 622)	3 061 045
- Actions Y (EUR)	410 278	42 158	(70 557)	(28 399)	381 879
- Actions Y (EUR) (hedged)	2 758 474	80 499	(2 108 244)	(2 027 745)	730 729
- Actions Y-ACC (USD)	23 005 376	22 307 353	(29 145 487)	(6 838 134)	16 167 242
- Actions Y-ACC (EUR)	5 003 457	1 964 557	(1 451 243)	513 314	5 516 771
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 842 892	2 267 462	(2 033 664)	233 798	2 076 690
American Growth Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	5 800 714	386 415	(1 101 194)	(714 779)	5 085 935
- Actions A-ACC (USD)	6 314 071	826 106	(1 517 529)	(691 423)	5 622 648
- Actions A-ACC (EUR)	1 105 682	572 890	(153 114)	419 776	1 525 458
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	388 193	97 067	(44 568)	52 499	440 692
- Actions E-ACC (EUR)	677 625	131 840	(74 153)	57 687	735 312
- Actions I-ACC (EUR)	5 388 690	4 057 349	(1 977 407)	2 079 942	7 468 632
- Actions W-ACC (GBP)	3 725 271	1 416 720	(448 256)	968 464	4 693 735
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	473 322	484 507	(186 001)	298 506	771 828
- Actions Y (USD)	658 681	277 756	(117 030)	160 726	819 407
- Actions Y-ACC (USD)	4 262 635	3 665 916	(2 402 031)	1 263 885	5 526 520
- Actions Y-ACC (EUR)	778 987	420 548	(118 281)	302 267	1 081 254
ASEAN Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	13 693 203	646 941	(722 726)	(75 785)	13 617 418
- Actions A (SGD)	4 822 430	1 236 847	(808 907)	427 940	5 250 370
- Actions A-ACC (USD)	4 911 885	529 729	(714 238)	(184 509)	4 727 376
- Actions A-ACC (HKD)	1 461 632	41 331	(283 886)	(242 555)	1 219 077
- Actions E-ACC (EUR)	405 614	128 864	(134 575)	(5 711)	399 903
- Actions I-ACC (USD)	26 908 430	17 785 750	(20 416 381)	(2 630 631)	24 277 799
- Actions Y (USD)	4 078 248	488 853	(947 873)	(459 020)	3 619 228
- Actions Y (SGD)	238 362	30 405	(46 969)	(16 564)	221 798
- Actions Y-ACC (USD)	8 199 548	2 541 224	(3 043 120)	(501 896)	7 697 652
- Actions Y-ACC (SGD)	13 270	1 025	(14)	1 011	14 281
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	8 162 634	1 782 645	(1 979 133)	(196 488)	7 966 146
- Actions A (EUR)	118 472	34 755	(15 487)	19 268	137 740
- Actions A-ACC (EUR)	13 183 850	1 970 679	(790 379)	1 180 300	14 364 150
- Actions A-ACC (HUF)	27 655	8 180	(9 385)	(1 205)	26 450

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	43 818 561	7 732 387	(11 676 924)	(3 944 537)	39 874 024
- Actions E-ACC (EUR)	4 060 585	589 197	(112 978)	476 219	4 536 804
- Actions I (EUR)	2 070 268	1 715 942	(425)	1 715 517	3 785 785
- Actions I-ACC (USD)	25 948 860	6 778 100	(7 460 799)	(682 699)	25 266 161
- Actions I-ACC (EUR)	31 161 851	10 304 040	(17 742 304)	(7 438 264)	23 723 587
- Actions I-ACC (GBP)	4 591 200	4 057 151	(1 443 735)	2 613 416	7 204 616
- Actions Y (EUR)	4 913 359	631 563	(821 484)	(189 921)	4 723 438
- Actions Y-ACC (USD)	12 873 766	5 291 006	(3 645 869)	1 645 137	14 518 903
- Actions Y-ACC (EUR)	10 010 927	2 876 439	(4 369 821)	(1 493 382)	8 517 545
Asian Smaller Companies Fund - USD					
- Actions A (USD)	1 210 139	114 311	(153 596)	(39 285)	1 170 854
- Actions A (EUR)	1 605 019	265 189	(93 112)	172 077	1 777 096
- Actions A-ACC (USD)	2 551 618	595 437	(320 814)	274 623	2 826 241
- Actions A-ACC (EUR)	1 304 456	329 806	(145 540)	184 266	1 488 722
- Actions A-ACC (SGD)	2 143 345	2 010 556	(1 254 312)	756 244	2 899 589
- Actions E-ACC (EUR)	259 160	89 139	(42 709)	46 430	305 590
- Actions I (USD)	17 338 005	4 095 166	(2 444 500)	1 650 666	18 988 671
- Actions I-ACC (USD)	497 838	3 146 132	(469 118)	2 677 014	3 174 852
- Actions I-ACC (EUR)	13 838 602	2 654 438	(1 312 021)	1 342 417	15 181 019
- Actions Y (USD)	1 561 198	84 321	(121 378)	(37 057)	1 524 141
- Actions Y (EUR)	2 665 136	763 050	(1 353 988)	(590 938)	2 074 198
- Actions Y-ACC (USD)	6 523 541	1 474 711	(1 856 908)	(382 197)	6 141 344
- Actions Y-ACC (EUR)	1 892 677	687 248	(492 295)	194 953	2 087 630
- Actions Y-ACC (GBP)	4 128 503	801 673	(421 195)	380 478	4 508 981
Asian Special Situations Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	12 380 493	199 188	(1 249 573)	(1 050 385)	11 330 108
- Actions A (GBP)	708 844	127 648	(98 007)	29 641	738 485
- Actions A-ACC (USD)	16 523 768	230 200	(7 070 352)	(6 840 152)	9 683 616
- Actions A-ACC (EUR)	3 541 781	112 655	(370 966)	(258 311)	3 283 470
- Actions A-ACC (SEK)	182 071	5 707	(11 310)	(5 603)	176 468
- Actions Asijských akcií A-ACC (CZK) (hedged)	504 549	21 151	(54 290)	(33 139)	471 410
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 774 420	140 509	(319 444)	(178 935)	2 595 485
- Actions D-ACC (EUR)	105 918	18 302	(12 542)	5 760	111 678
- Actions E-ACC (EUR)	1 127 388	71 586	(89 932)	(18 346)	1 109 042
- Actions I (USD)	3 560 098	-	(3 404 370)	(3 404 370)	155 728
- Actions I-ACC (USD)	10 983 268	12 304 060	(3 300 700)	9 003 360	19 986 628
- Actions I-ACC (EUR)	7 349 746	173 940	(1 905 857)	(1 731 917)	5 617 829
- Actions I-ACC (SEK)	4 220	-	-	-	4 220
- Actions R-ACC (USD)	15 178 168	9 942 072	(8 584 893)	1 357 179	16 535 347
- Actions SR-ACC (SGD)	173 659 250	14 472 725	(9 865 687)	4 607 038	178 266 288
- Actions W (GBP)	27 409 473	1 357 820	(2 075 381)	(717 561)	26 691 912
- Actions Y (USD)	4 645 651	430 333	(759 943)	(329 610)	4 316 041
- Actions Y-ACC (USD)	9 854 500	704 748	(7 252 600)	(6 547 852)	3 306 648
- Actions Y-ACC (EUR)	2 056 933	1 105 120	(842 983)	262 137	2 319 070
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	199 434	97 146	(182 099)	(84 953)	114 481
Australien Diversified Equity Fund - AUD					
- Actions A (AUD)	4 257 703	290 138	(378 587)	(88 449)	4 169 254
- Actions A-ACC (AUD)	5 363 744	486 788	(527 449)	(40 661)	5 323 083
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	5 657	(500)	5 157	5 657
- Actions I-ACC (USD)	4 503 509	1 702 462	(1 917 507)	(215 045)	4 288 464
- Actions Y (EUR)	23 054	26 863	(35 517)	(8 654)	14 400
- Actions Y-ACC (AUD)	2 466 352	2 300 616	(1 525 162)	775 454	3 241 806
- Actions Y-ACC (EUR)	27 746	36 341	(49 043)	(12 702)	15 044
China Consumer Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	5 525 492	874 120	(427 577)	446 543	5 972 035
- Actions A (EUR)	6 685 957	357 992	(619 189)	(261 197)	6 424 760
- Actions A (GBP)	918 111	12 477	(227 809)	(215 332)	702 779
- Actions A (SGD)	9 348 664	4 032 220	(2 621 974)	1 410 246	10 758 910
- Actions A-ACC (USD)	46 028 462	10 714 205	(6 926 995)	3 787 210	49 815 672
- Actions A-ACC (EUR)	58 635 258	4 683 816	(3 802 864)	880 952	59 516 210

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
China Consumer Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (HKD)	33 936 258	18 164 380	(10 238 446)	7 925 934	41 862 192
- Actions A-ACC (HUF)	30 520	47 942	(4 878)	43 064	73 584
- Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1 630 522	363 371	(221 339)	142 032	1 772 554
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 690	-	4 690	4 690
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions D-ACC (EUR)	5 425 192	514 199	(446 989)	67 210	5 492 402
- Actions E-ACC (EUR)	18 708 693	1 898 395	(308 250)	1 590 145	20 298 838
- Actions I-ACC (USD)	10 493 220	9 419 940	(8 721 655)	698 285	11 191 505
- Actions I-ACC (GBP)	3 626	-	-	-	3 626
- Actions W (GBP)	2 748 935	370 892	(357 996)	12 896	2 761 831
- Actions Y-ACC (USD)	23 627 708	26 530 547	(23 303 442)	3 227 105	26 854 813
- Actions Y-ACC (EUR)	38 189 457	11 848 154	(2 740 614)	9 107 540	47 296 997
China Focus Fund - USD					
- Actions A (USD)	17 841 665	2 343 982	(2 531 634)	(187 652)	17 654 013
- Actions A (GBP)	1 671 674	125 819	(250 775)	(124 956)	1 546 718
- Actions A (SGD)	38 303 681	12 558 901	(6 949 821)	5 609 080	43 912 761
- Actions A-ACC (USD)	2 758 804	2 524 432	(2 013 535)	510 897	3 269 701
- Actions A-ACC (EUR)	10 824 806	2 294 359	(1 674 646)	619 713	11 444 519
- Actions A-ACC (HKD)	10 557 707	5 592 441	(7 093 479)	(1 501 038)	9 056 669
- Actions C (USD)	94 763	1 492	(4 192)	(2 700)	92 063
- Actions D-ACC (EUR)	37 647	23 813	(23 938)	(125)	37 522
- Actions E-ACC (EUR)	1 105 045	390 430	(151 347)	239 083	1 344 128
- Actions I-ACC (USD)	39 939 483	41 872 885	(13 041 625)	28 831 260	68 770 743
- Actions I-ACC (EUR)	3 491 891	6 063 548	(3 874 437)	2 189 111	5 681 002
- Actions SR-ACC (SGD)	23 297 344	2 129 008	(2 698 814)	(569 806)	22 727 538
- Actions X-MINCOME (USD)	1 384 063	1 565 966	(2 949 475)	(1 383 509)	554
- Actions Y (USD)	3 547 206	2 768 369	(2 693 018)	75 351	3 622 557
- Actions Y (GBP)	73 672 697	23 486 719	(11 523 412)	11 963 307	85 636 004
- Actions Y (SGD)	210 572	1 348 368	(141 538)	1 206 830	1 417 402
- Actions Y-ACC (USD)	7 216 147	27 580 510	(7 316 566)	20 263 944	27 480 091
- Actions Y-ACC (EUR)	4 145 402	1 395 347	(2 240 043)	(844 696)	3 300 706
China Innovation Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	739 717	297 395	(354 980)	(57 585)	682 132
- Actions A-ACC (USD)	689 563	167 283	(16 521)	150 762	840 325
- Actions A-ACC (EUR)	4 172 067	1 054 015	(585 561)	468 454	4 640 521
- Actions A-ACC (HKD)	6 041 759	449 179	(604 627)	(155 448)	5 886 311
- Actions A-ACC (HUF)	34 933	21 305	(10 213)	11 092	46 025
- Actions A-ACC (SGD)	67 684 389	20 719 268	(58 837 062)	(38 117 794)	29 566 595
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	13 434 418	8 054 051	(4 699 647)	3 354 404	16 788 822
- Actions D-ACC (EUR)	77 999	15 467	(5 920)	9 547	87 546
- Actions E-ACC (EUR)	674 571	444 740	(58 335)	386 405	1 060 976
- Actions I-ACC (USD)	5 550	-	-	-	5 550
- Actions I-ACC (EUR)	60 778	-	(421)	(421)	60 357
- Actions W-ACC (GBP)	3 599	145 178	(52)	145 126	148 725
- Actions Y-ACC (USD)	902 136	310 981	(827 784)	(516 803)	385 333
- Actions Y-ACC (EUR)	96 695	204 620	(105 320)	99 300	195 995
- Actions Y-ACC (SGD)	6 713	-	-	-	6 713
Emerging Asia Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	3 121 828	900 503	(498 895)	401 608	3 523 436
- Actions A (EUR)	1 056 055	59 369	(83 105)	(23 736)	1 032 319
- Actions A-ACC (USD)	3 452 315	186 281	(655 999)	(469 718)	2 982 597
- Actions A-ACC (EUR)	2 313 159	205 809	(306 482)	(100 673)	2 212 486
- Actions A-ACC (HKD)	2 710 214	166 502	(195 930)	(29 428)	2 680 786
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	786 509	278 441	(238 153)	40 288	826 797
- Actions E-ACC (EUR)	505 189	50 220	(62 863)	(12 643)	492 546
- Actions I-ACC (USD)	2 086 585	7 836 783	(7 389 082)	447 701	2 534 286
- Actions W-ACC (GBP)	3 298 961	758 477	(752 673)	5 804	3 304 765
- Actions Y-ACC (USD)	4 588 367	2 255 867	(1 932 384)	323 483	4 911 850
- Actions Y-ACC (EUR)	1 142 766	711 058	(533 651)	177 407	1 320 173
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- Actions A (USD)	1 425 380	231 166	(241 513)	(10 347)	1 415 033

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- Actions A (EUR)	3 322 441	162 272	(240 976)	(78 704)	3 243 737
- Actions A (GBP)	342 235	26 099	(44 524)	(18 425)	323 810
- Actions A-ACC (USD)	4 700 701	254 207	(467 975)	(213 768)	4 486 933
- Actions A-ACC (EUR)	4 082 435	248 200	(265 834)	(17 634)	4 064 801
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	550 495	203 990	(285 114)	(81 124)	469 371
- Actions E-ACC (EUR)	1 353 374	71 886	(153 398)	(81 512)	1 271 862
- Actions I-ACC (USD)	7 105 421	414 162	(902 143)	(487 981)	6 617 440
- Actions Y-ACC (USD)	1 517 195	692 238	(1 150 324)	(458 086)	1 059 109
- Actions Y-ACC (EUR)	923 768	261 887	(190 676)	71 211	994 979
Emerging Markets Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	28 762 538	2 565 402	(1 949 291)	616 111	29 378 649
- Actions A (EUR)	9 041 534	176 965	(2 162 397)	(1 985 432)	7 056 102
- Actions A (GBP)	1 579 449	33 953	(573 303)	(539 350)	1 040 099
- Actions A (SGD)	26 252 865	2 939 952	(1 680 683)	1 259 269	27 512 134
- Actions A (USD) (hedged)	242 924	-	(13 995)	(13 995)	228 929
- Actions A-ACC (USD)	15 654 470	680 461	(1 677 886)	(997 425)	14 657 045
- Actions A-ACC (EUR)	12 206 279	364 864	(3 496 563)	(3 131 699)	9 074 580
- Actions A-ACC (HUF)	205 993	44 440	(48 020)	(3 580)	202 413
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 807 274	324 689	(836 080)	(511 391)	4 295 883
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	2 221 079	1 086 643	(1 470 923)	(384 280)	1 836 799
- Actions D-ACC (EUR)	1 277 229	85 473	(220 619)	(135 146)	1 142 083
- Actions E-ACC (EUR)	1 904 694	89 870	(188 502)	(98 632)	1 806 062
- Actions I (EUR)	11 469 079	90 868	(992 713)	(901 845)	10 567 234
- Actions I (GBP)	39 231 217	2 482 536	(7 414 250)	(4 931 714)	34 299 503
- Actions I-ACC (USD)	65 046 018	14 467 243	(25 316 913)	(10 849 670)	54 196 348
- Actions I-ACC (EUR)	454	2 899 130	(1 082 414)	1 816 716	1 817 170
- Actions RA-ACC (USD)	3 581 113	234 722	(416 030)	(181 308)	3 399 805
- Actions SR-ACC (SGD)	107 281 435	11 362 349	(4 716 736)	6 645 613	113 927 048
- Actions W (GBP)	32 556 227	4 595 099	(5 725 400)	(1 130 301)	31 425 926
- Actions W-ACC (GBP)	29 299 283	1 037 207	(4 271 067)	(3 233 860)	26 065 423
- Actions Y (USD)	9 153 087	443 210	(1 112 722)	(669 512)	8 483 575
- Actions Y (EUR)	1 328 862	296 121	(163 760)	132 361	1 461 223
- Actions Y-ACC (USD)	44 628 213	12 913 005	(13 879 031)	(966 026)	43 662 187
- Actions Y-ACC (EUR)	12 857 587	929 723	(6 116 918)	(5 187 195)	7 670 392
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	159 470	153 614	(73 053)	80 561	240 031
Euro STOXX 50® Fund [2] - EUR					
- Actions A (EUR)	10 383 762	552 202	(526 398)	25 804	10 409 566
- Actions A (GBP)	61 438 511	4 111 236	(3 970 455)	140 781	61 579 292
- Actions A-ACC (EUR)	2 135 993	1 191 437	(340 501)	850 936	2 986 929
- Actions Y-ACC (EUR)	908 733	2 232 769	(668 767)	1 564 002	2 472 735
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	7 108 712	95 287	(504 096)	(408 809)	6 699 903
- Actions A (SGD)	10 717 158	525 606	(1 787 582)	(1 261 976)	9 455 182
- Actions A-ACC (EUR)	20 051 973	1 043 671	(2 913 598)	(1 869 927)	18 182 046
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1 130 898	10 704	(505 232)	(494 528)	636 370
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	5 913 352	308 446	(1 648 755)	(1 340 309)	4 573 043
- Actions A-ACC (SGD) (hedged)	4 769 876	434 515	(2 213 447)	(1 778 932)	2 990 944
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	4 275 724	59 847	(1 810 264)	(1 750 417)	2 525 307
- Actions D-ACC (EUR)	44 840	3 722	(7 532)	(3 810)	41 030
- Actions E-ACC (EUR)	2 538 788	41 329	(263 409)	(222 080)	2 316 708
- Actions I-ACC (EUR)	64 414 799	3 414 099	(22 663 106)	(19 249 007)	45 165 792
- Actions I-ACC (USD)	131 579	874 016	(310 431)	563 585	695 164
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	5 317 652	-	(79 300)	(79 300)	5 238 352
- Actions Y (EUR)	3 431 501	38 215	(215 673)	(177 458)	3 254 043
- Actions Y-ACC (EUR)	16 833 515	4 275 816	(6 098 938)	(1 823 122)	15 010 393
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	13 000 009	975 127	(1 749 064)	(773 937)	12 226 072
- Actions W-ACC (GBP)	11 189 663	1 526 811	(2 487 482)	(960 671)	10 228 992
European Growth Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	358 639 566	5 425 457	(14 176 623)	(8 751 166)	349 888 400
- Actions A (SGD)	1 307 996	428 647	(524 454)	(95 807)	1 212 189

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
European Growth Fund [8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	13 846 368	259 245	(3 687 957)	(3 428 712)	10 417 656
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	7 861 028	946 272	(4 936 219)	(3 989 947)	3 871 081
- Actions C (EUR)	28 721	-	(242)	(242)	28 479
- Actions E-ACC (EUR)	601 781	15 436	(60 209)	(44 773)	557 008
- Actions I-ACC (EUR)	148 097	11 446	(59 289)	(47 843)	100 254
- Actions SR-ACC (EUR)	145 834	1 916	(13 876)	(11 960)	133 874
- Actions SR-ACC (SGD)	19 852 052	2 184 940	(9 312 240)	(7 127 300)	12 724 752
- Actions W-ACC (GBP)	17 114 518	2 471 426	(1 796 882)	674 544	17 789 062
- Actions Y (EUR)	4 057 868	136 801	(247 876)	(111 075)	3 946 793
- Actions Y-ACC (EUR)	7 957 798	976 643	(2 756 396)	(1 779 753)	6 178 045
European Larger Companies Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	627 842	45 317	(200 342)	(155 025)	472 817
- Actions A-ACC (EUR)	6 617 207	174 961	(1 817 052)	(1 642 091)	4 975 116
- Actions D-ACC (EUR)	208 967	5 334	(83 375)	(78 041)	130 926
- Actions E-ACC (EUR)	333 547	14 772	(46 450)	(31 678)	301 869
- Actions I-ACC (EUR)	7 353 017	1 388 028	(3 036 701)	(1 648 673)	5 704 344
- Actions I-ACC (SGD)	7 065	-	-	-	7 065
- Actions I-ACC (SGD) (SGD/EUR hedged)	191 501 357	1 022 535	(192 523 892)	(191 501 357)	-
- Actions Y (EUR)	1 213 374	52 140	(640 517)	(588 377)	624 997
- Actions Y-ACC (EUR)	4 889 700	1 125 064	(2 330 218)	(1 205 154)	3 684 546
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	109 748	5 137	(10 260)	(5 123)	104 625
European Low Volatility Equity Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	139 459	-	-	-	139 459
- Actions I-ACC (EUR)	139 459	-	-	-	139 459
- Actions W-ACC (GBP)	3 593	-	-	-	3 593
- Actions Y-ACC (EUR)	139 459	-	-	-	139 459
European Smaller Companies Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	7 844 306	190 723	(414 116)	(223 393)	7 620 913
- Actions A-ACC (EUR)	6 237 907	704 689	(2 170 097)	(1 465 408)	4 772 499
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 621 659	141 666	(429 240)	(287 574)	1 334 085
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	-	50 000	-	50 000	50 000
- Actions E-ACC (EUR)	829 597	50 259	(144 836)	(94 577)	735 020
- Actions I-ACC (EUR)	8 430 159	8 326 562	(6 684 516)	1 642 046	10 072 205
- Actions Y (EUR)	786 522	126 348	(161 863)	(35 515)	751 007
- Actions Y-ACC (EUR)	5 701 364	2 777 102	(2 020 205)	756 897	6 458 261
- Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	2 591 641	-	-	-	2 591 641
FIRST All Country World Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	504 809	5 100	(46 665)	(41 565)	463 244
- Actions A (SGD)	139 030	-	(46 580)	(46 580)	92 450
- Actions A-ACC (EUR)	2 016 790	136 033	(511 714)	(375 681)	1 641 109
- Actions E-ACC (EUR)	745 880	30 369	(48 642)	(18 273)	727 607
- Actions I (USD)	585	-	-	-	585
- Actions I-ACC (USD)	600	-	-	-	600
- Actions I-ACC (EUR)	1 028 479	-	(472)	(472)	1 028 007
- Actions I-ACC (GBP)	87 894 840	10 035 107	(7 901 470)	2 133 637	90 028 477
- Actions RY-ACC (USD)	500	10 660 712	(1 544 286)	9 116 426	9 116 926
- Actions Y-ACC (USD)	3 658 104	302 437	(3 561 763)	(3 259 326)	398 778
FIRST European Value Fund [4] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	126 132	-	(126 132)	(126 132)	-
- Actions Y-ACC (EUR)	89 622	-	(89 622)	(89 622)	-
Germany Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	7 904 619	218 977	(754 440)	(535 463)	7 369 156
- Actions A-ACC (EUR)	7 713 099	455 551	(1 740 649)	(1 285 098)	6 428 001
- Actions A-ACC (CHF) (hedged)	134 293	16 313	(28 308)	(11 995)	122 298
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	2 208 828	169 753	(764 628)	(594 875)	1 613 953
- Actions I-ACC (EUR)	1 398 450	1 405 764	(910 013)	495 751	1 894 201
- Actions Y (EUR)	881 430	43 428	(65 794)	(22 366)	859 064

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Germany Fund - EUR					
- Actions Y-ACC (EUR)	3 467 082	758 605	(2 068 468)	(1 309 863)	2 157 219
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	269 069	8 424	(33 043)	(24 619)	244 450
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	99 467	26 986	(73 530)	(46 544)	52 923
Global Financial Services Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	9 300 636	326 003	(2 587 595)	(2 261 592)	7 039 044
- Actions A (GBP)	6 827 718	582 910	(1 736 216)	(1 153 306)	5 674 412
- Actions A (USD)	19 657 682	848 168	(7 767 380)	(6 919 212)	12 738 470
- Actions A-ACC (EUR)	20 603 518	3 073 251	(4 546 577)	(1 473 326)	19 130 192
- Actions A-ACC (SGD)	68 530 004	4 617 901	(15 273 565)	(10 655 664)	57 874 340
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	10 842 974	410 951	(4 557 864)	(4 146 913)	6 696 061
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 690	(4 690)	-	-
- Actions E-ACC (EUR)	2 169 774	250 197	(183 560)	66 637	2 236 411
- Actions I-ACC (EUR)	34 088 798	6 045 494	(23 455 080)	(17 409 586)	16 679 212
- Actions I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions W-ACC (GBP)	28 864 197	8 283 305	(8 817 343)	(534 038)	28 330 159
- Actions Y (EUR)	1 143 938	147 152	(495 114)	(347 962)	795 976
- Actions Y-ACC (EUR)	8 371 502	1 617 173	(4 969 970)	(3 352 797)	5 018 705
- Actions Y-ACC (USD)	8 451 528	4 141 061	(7 959 594)	(3 818 533)	4 632 995
Global Focus Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	1 710 864	227 858	(224 855)	3 003	1 713 867
- Actions A (EUR)	1 570 065	59 926	(249 371)	(189 445)	1 380 620
- Actions A (GBP)	7 047 679	99 787	(654 364)	(554 577)	6 493 102
- Actions A-ACC (USD)	2 553 556	219 587	(343 723)	(124 136)	2 429 420
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	4 508 693	346 450	(296 411)	50 039	4 558 732
- Actions E-ACC (EUR)	1 453 363	183 107	(46 262)	136 845	1 590 208
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	561 240	52 060	(58 242)	(6 182)	555 058
- Actions I-ACC (USD)	431 756	658 476	(169 583)	488 893	920 649
- Actions I-ACC (CHF)	457	-	-	-	457
- Actions I-ACC (EUR)	415	-	-	-	415
- Actions I-ACC (GBP)	3 602	-	-	-	3 602
- Actions W-ACC (GBP)	23 407 369	883 119	(8 723 491)	(7 840 372)	15 566 997
- Actions Y (EUR)	602 247	81 469	(154 848)	(73 379)	528 868
- Actions Y-ACC (USD)	1 436 281	154 065	(281 873)	(127 808)	1 308 473
- Actions Y-ACC (EUR)	1 284 209	120 544	(357 069)	(236 525)	1 047 684
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	649 165	464 195	(77 056)	387 139	1 036 304
Global Industrials Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	1 663 522	543 800	(276 028)	267 772	1 931 294
- Actions A (GBP)	1 505 200	888 278	(258 375)	629 903	2 135 103
- Actions A-ACC (EUR)	-	152 681	(13 865)	138 816	138 816
- Actions E-ACC (EUR)	563 779	301 190	(94 025)	207 165	770 944
- Actions W-ACC (GBP)	4 447 657	11 018 518	(1 117 186)	9 901 332	14 348 989
- Actions Y (EUR)	770 031	142 052	(155 801)	(13 749)	756 282
- Actions Y-ACC (EUR)	1 738 588	1 264 895	(1 761 560)	(496 665)	1 241 923
- Actions Y-ACC (USD)	500	93 933	(90 860)	3 073	3 573
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	88 930	14 014	(39 411)	(25 397)	63 533
- Actions A-ACC (EUR)	38 629	3 080	(11 450)	(8 370)	30 259
- Actions A-ACC (HUF)	31 611	20 437	(12 975)	7 462	39 073
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	14 824	6 637	-	6 637	21 461
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	138 100	-	-	-	138 100
- Actions I (GBP)	1 583 028	15 838	(668 313)	(652 475)	930 553
- Actions E-ACC (EUR)	449	1 682	-	1 682	2 131
- Actions I-ACC (USD)	2 293 156	811	(2 123)	(1 312)	2 291 844
- Actions I-ACC (GBP)	39 240	-	-	-	39 240
- Actions W (GBP)	664 308	1 122 161	(434 698)	687 463	1 351 771
- Actions Y-ACC (USD)	5 000	2	-	2	5 002
- Actions Y-ACC (EUR)	1 367	583	(516)	67	1 434
Global Property Fund [6] - USD					
- Actions A (USD)	2 380 826	52 364	(2 433 190)	(2 380 826)	-

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Property Fund [6] - USD					
- Actions A (EUR)	1 582 335	45 348	(1 627 683)	(1 582 335)	-
- Actions A (GBP)	4 275 310	52 765	(4 328 075)	(4 275 310)	-
- Actions A-ACC (USD)	1 914 531	196 807	(2 111 338)	(1 914 531)	-
- Actions A-ACC (EUR)	1 658 129	85 235	(1 743 364)	(1 658 129)	-
- Actions A-ACC (HUF)	432 329	26 948	(459 277)	(432 329)	-
- Actions E-ACC (EUR)	225 987	29 983	(255 970)	(225 987)	-
- Actions I-ACC (USD)	2 138 842	174 738	(2 313 580)	(2 138 842)	-
- Actions W-ACC (GBP)	15 330 850	572 704	(15 903 554)	(15 330 850)	-
- Actions Y-ACC (USD)	944 953	36 273	(981 226)	(944 953)	-
- Actions Y-ACC (EUR)	197 029	4 344	(201 373)	(197 029)	-
Global Technology Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	132 775 115	15 315 280	(11 196 095)	4 119 185	136 894 300
- Actions A (GBP)	24 777 710	2 798 414	(3 663 885)	(865 471)	23 912 239
- Actions A-ACC (EUR)	37 596 877	7 147 698	(2 308 301)	4 839 397	42 436 274
- Actions A-ACC (HUF)	875 829	91 618	(254 468)	(162 850)	712 979
- Actions A-ACC (SGD)	8 485 857	3 390 176	(1 885 383)	1 504 793	9 990 650
- Actions A-ACC (USD)	23 914 576	1 756 120	(2 351 400)	(595 280)	23 319 296
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	15 452 833	11 203 701	(7 304 979)	3 898 722	19 351 555
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	6 958 975	694 805	(1 587 309)	(892 504)	6 066 471
- Actions B-ACC (USD) (hedged)	-	34 500	-	34 500	34 500
- Actions D-ACC (EUR)	384 059	78 712	(96 622)	(17 910)	366 149
- Actions E-ACC (EUR)	12 712 458	1 752 313	(285 037)	1 467 276	14 179 734
- Actions I-ACC (EUR)	15 682 657	8 386 212	(5 099 653)	3 286 559	18 969 216
- Actions I-ACC (USD)	5 533 367	1 778 105	(3 062 974)	(1 284 869)	4 248 498
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 779 426	521 268	(569 355)	(48 087)	7 731 339
- Actions W-ACC (GBP)	144 147 840	12 218 813	(8 379 198)	3 839 615	147 987 455
- Actions Y (EUR)	6 549 395	736 015	(528 712)	207 303	6 756 698
- Actions Y-ACC (EUR)	7 451 924	6 171 055	(3 340 828)	2 830 227	10 282 151
- Actions Y-ACC (USD)	22 530 069	4 307 057	(5 544 321)	(1 237 264)	21 292 805
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	6 245 076	9 335 994	(2 189 068)	7 146 926	13 392 002
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	15 257 828	332 383	(1 031 853)	(699 470)	14 558 358
- Actions A (EUR)	4 185 530	26 338	(228 093)	(201 755)	3 983 775
- Actions A (SGD)	6 712	-	-	-	6 712
- Actions A-ACC (USD)	2 336 237	690 820	(837 310)	(146 490)	2 189 747
- Actions A-ACC (EUR)	12 606 450	139 208	(3 203 345)	(3 064 137)	9 542 313
- Actions A-ACC (HKD)	16 052	1 183	(5 176)	(3 993)	12 059
- Actions A-ACC (HUF)	29 884	5 917	(4 984)	933	30 817
- Actions D-ACC (EUR)	152 490	25 997	(27 618)	(1 621)	150 869
- Actions E-ACC (EUR)	374 001	101 546	(116 262)	(14 716)	359 285
- Actions I-ACC (USD)	100 870	-	(970)	(970)	99 900
- Actions Y (USD)	1 127 031	3 344	(74 259)	(70 915)	1 056 116
- Actions Y (EUR)	901 784	358 537	(90 559)	267 978	1 169 762
- Actions Y-ACC (USD)	10 655 756	506 105	(1 719 712)	(1 213 607)	9 442 149
- Actions Y-ACC (EUR)	168 159	17 816	(16 231)	1 585	169 744
- Actions Y-ACC (SGD)	6 712	-	-	-	6 712
- Actions W (GBP)	3 602	-	-	-	3 602
- Actions W-ACC (GBP)	1 694 840	160 732	(443 761)	(283 029)	1 411 811
Greater China Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	2 166 615	65 960	(171 321)	(105 361)	2 061 254
- Actions A (SGD)	7 083 966	1 288 458	(552 047)	736 411	7 820 377
- Actions A-ACC (USD)	955 275	307 623	(339 705)	(32 082)	923 193
- Actions A-ACC (EUR)	3 764 796	998 811	(1 048 756)	(49 945)	3 714 851
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	-	-	-	3 941
- Actions D-ACC (EUR)	195 227	31 112	(28 835)	2 277	197 504
- Actions E-ACC (EUR)	1 446 619	179 217	(113 272)	65 945	1 512 564
- Actions I-ACC (USD)	4 017 350	2 346 844	(5 558 261)	(3 211 417)	805 933
- Actions SR-ACC (SGD)	27 839 389	3 970 017	(2 536 085)	1 433 932	29 273 321
- Actions Y-ACC (USD)	2 960 557	3 927 338	(3 553 297)	374 041	3 334 598

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Iberia Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	463 111	11 460	(53 400)	(41 940)	421 171
- Actions A-ACC (EUR)	4 670 083	370 469	(922 759)	(552 290)	4 117 793
- Actions E-ACC (EUR)	508 553	28 732	(84 180)	(55 448)	453 105
- Actions I-ACC (EUR)	12 284	332 166	(20 802)	311 364	323 648
- Actions Y-ACC (EUR)	2 361 277	885 126	(1 321 415)	(436 289)	1 924 988
India Focus Fund [7 8] - USD					
- Actions A (USD)	15 054 875	1 070 672	(754 465)	316 207	15 371 082
- Actions A (EUR)	3 852 715	228 630	(326 791)	(98 161)	3 754 554
- Actions A (GBP)	5 293 431	291 405	(769 255)	(477 850)	4 815 581
- Actions A (SGD)	7 889 771	2 000 197	(1 406 503)	593 694	8 483 465
- Actions A-ACC (USD)	1 347 874	301 019	(274 368)	26 651	1 374 525
- Actions E-ACC (EUR)	829 149	184 188	(64 704)	119 484	948 633
- Actions I-ACC (USD)	3 229 567	1 550 730	(1 357 255)	193 475	3 423 042
- Actions I-ACC (GBP)	365 682	1 479 144	(775 433)	703 711	1 069 393
- Actions Y (USD)	795 562	129 022	(454 796)	(325 774)	469 788
- Actions Y (EUR)	1 314 192	46 892	(157 947)	(111 055)	1 203 137
- Actions Y (GBP)	91 388 964	4 747 132	(4 843 116)	(95 984)	91 292 980
- Actions Y-ACC (USD)	2 216 705	5 951 092	(5 090 276)	860 816	3 077 521
- Actions Y-ACC (EUR)	1 544 399	469 580	(501 104)	(31 524)	1 512 875
Indonesia Fund - USD					
- Actions A (USD)	8 731 643	1 178 269	(2 420 037)	(1 241 768)	7 489 875
- Actions Y (USD)	925 063	430 427	(1 060 633)	(630 206)	294 857
- Actions Y-ACC (USD)	2 073 440	3 394 598	(3 274 345)	120 253	2 193 693
Italy Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	2 269 665	136 328	(316 252)	(179 924)	2 089 741
- Actions A-ACC (EUR)	3 220 201	410 233	(814 802)	(404 569)	2 815 632
- Actions D-ACC (EUR)	107 084	49 956	(51 402)	(1 446)	105 638
- Actions E-ACC (EUR)	7 870 934	331 890	(812 263)	(480 373)	7 390 561
- Actions I-ACC (EUR)	218 363	159 182	(144 121)	15 061	233 424
- Actions Y (EUR)	80 024	1 767	(8 517)	(6 750)	73 274
- Actions Y-ACC (EUR)	4 461 980	1 992 269	(2 453 391)	(461 122)	4 000 858
Japan Growth Fund - JPY					
- Actions A (JPY)	431 290	32 520	(238 476)	(205 956)	225 334
- Actions I-ACC (JPY)	204 181	183 453	(115 445)	68 008	272 189
- Actions Y-ACC (JPY)	424 522	149 255	(203 563)	(54 308)	370 214
- Actions Y-ACC (EUR)	4 218 166	385 342	(2 064 541)	(1 679 199)	2 538 967
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 974 017	300 652	(1 748 565)	(1 447 913)	526 104
Japan Value Fund - JPY					
- Actions A (JPY)	292 147	104 191	(59 753)	44 438	336 585
- Actions A (EUR) (hedged)	853 571	206 518	(220 957)	(14 439)	839 132
- Actions A-ACC (JPY)	3 839 447	799 351	(1 410 603)	(611 252)	3 228 195
- Actions A-ACC (EUR)	1 351 988	1 399 131	(1 293 630)	105 501	1 457 489
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	902 628	593 284	(406 505)	186 779	1 089 407
- Actions I-ACC (JPY)	9 645 531	12 054 681	(8 517 396)	3 537 285	13 182 816
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	-	1 152 590	(712 078)	440 512	440 512
- Actions W-ACC (GBP)	1 892 192	14 603 848	(704 486)	13 899 362	15 791 554
- Actions Y-ACC (JPY)	5 157 856	7 596 135	(5 412 529)	2 183 606	7 341 462
- Actions Y-ACC (EUR)	2 574 691	1 251 352	(1 568 116)	(316 764)	2 257 927
- Actions Y (EUR) (hedged)	211 224	287 403	(39 957)	247 446	458 670
- Actions Y (USD) (hedged)	5 000	340 797	(188 387)	152 410	157 410
Latin America Fund - USD					
- Actions A (USD)	9 112 684	711 875	(734 780)	(22 905)	9 089 779
- Actions A-ACC (USD)	241 025	34 290	(66 085)	(31 795)	209 230
- Actions A-ACC (EUR)	1 345 875	285 129	(1 076 647)	(791 518)	554 357

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Latin America Fund - USD					
- Actions D-ACC (EUR)	6 915	2 369	(951)	1 418	8 333
- Actions E-ACC (EUR)	404 046	23 778	(114 596)	(90 818)	313 228
- Actions I-ACC (USD)	11 049 222	3 399 810	(11 612 095)	(8 212 285)	2 836 937
- Actions W-ACC (GBP)	10 555 563	3 846 018	(2 327 959)	1 518 059	12 073 622
- Actions Y (USD)	924 128	493 632	(556 545)	(62 913)	861 215
- Actions Y (EUR)	34 494	1 184	(13 186)	(12 002)	22 492
- Actions Y-ACC (USD)	6 422 531	7 929 577	(11 464 522)	(3 534 945)	2 887 586
- Actions Y-ACC (EUR)	309 739	68 088	(222 298)	(154 210)	155 529
Nordic Fund [8] - SEK					
- Actions A (SEK)	1 523 916	53 070	(106 016)	(52 946)	1 470 970
- Actions A-ACC (SEK)	2 896 100	678 645	(363 357)	315 288	3 211 388
- Actions A-ACC (EUR)	1 269 572	218 262	(329 308)	(111 046)	1 158 526
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	441 532	401 721	(406 300)	(4 579)	436 953
- Actions Y (SEK)	457 405	2 169 300	(359 721)	1 809 579	2 266 984
- Actions Y-ACC (SEK)	3 406 678	300 177	(436 769)	(136 592)	3 270 086
- Actions Y-ACC (EUR)	2 419 820	541 843	(1 404 528)	(862 685)	1 557 135
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	71 511	20 117	(52 939)	(32 822)	38 689
Pacific Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	14 282 904	505 054	(858 783)	(353 729)	13 929 175
- Actions A (SGD)	2 880 097	242 360	(1 952 579)	(1 710 219)	1 169 878
- Actions A (USD) (hedged)	1 884 485	472 301	(410 304)	61 997	1 946 482
- Actions A-ACC (EUR)	8 367 691	239 112	(1 205 584)	(966 472)	7 401 219
- Actions A-ACC (HUF)	650 574	10 974	(249 483)	(238 509)	412 065
- Actions E-ACC (EUR)	1 399 756	127 048	(75 273)	51 775	1 451 531
- Actions I-ACC (USD)	261 656	2 485 161	(1 731 761)	753 400	1 015 056
- Actions W-ACC (GBP)	4 155 659	369 969	(730 525)	(360 556)	3 795 103
- Actions Y (USD)	1 980 099	69 437	(209 760)	(140 323)	1 839 776
- Actions Y-ACC (USD)	3 980 063	152 534	(731 963)	(579 429)	3 400 634
- Actions Y-ACC (EUR)	21 637 573	614 947	(10 055 264)	(9 440 317)	12 197 256
Sustainable All China Equity Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	-	100 000	-	100 000	100 000
- Actions A-ACC (EUR)	-	96 376	-	96 376	96 376
- Actions A-ACC (RMB)	-	45 832	-	45 832	45 832
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	447 961	-	447 961	447 961
- Actions E-ACC (EUR)	-	482	-	482	482
- Actions I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions I-ACC (EUR)	-	482	-	482	482
- Actions I-ACC (GBP)	-	4 202	-	4 202	4 202
- Actions W-ACC (GBP)	-	4 202	-	4 202	4 202
- Actions Y-ACC (USD)	-	100 000	-	100 000	100 000
- Actions Y-ACC (EUR)	-	96 376	-	96 376	96 376
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	67 062 102	2 169 285	(3 182 562)	(1 013 277)	66 048 825
- Actions A (EUR)	33 200 512	3 154 923	(922 152)	2 232 771	35 433 283
- Actions A (GBP)	627 946	34 883	(64 715)	(29 832)	598 114
- Actions A (SGD)	24 440 687	3 656 062	(2 418 152)	1 237 910	25 678 597
- Actions A-ACC (USD)	5 602 371	1 321 717	(654 449)	667 268	6 269 639
- Actions A-ACC (EUR)	7 619 553	1 396 294	(930 685)	465 609	8 085 162
- Actions A-ACC (NOK)	3 941	-	-	-	3 941
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	155 064	328 693	(83 321)	245 372	400 436
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 918	462 399	(6 054)	456 345	460 263
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 802	-	66 802	66 802
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions C (USD)	92 506	-	(3 963)	(3 963)	88 543
- Actions E-ACC (EUR)	982 770	44 898	(60 767)	(15 869)	966 901
- Actions I-ACC (USD)	8 470 855	37 213 853	(8 108 144)	29 105 709	37 576 564
- Actions I-ACC (EUR)	29 402 129	5 218 652	(7 261 464)	(2 042 812)	27 359 317
- Actions I-ACC (NOK)	12 450 924	560 690	(4 268)	556 422	13 007 346
- Actions R-ACC (EUR)	-	458	-	458	458

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Asia Equity Fund [8] - USD					
- Actions SR-ACC (SGD)	13 276 243	1 012 204	(1 057 765)	(45 561)	13 230 682
- Actions W-ACC (GBP)	30 038 490	5 501 142	(6 874 068)	(1 372 926)	28 665 564
- Actions Y (USD)	3 370 052	1 642 710	(220 539)	1 422 171	4 792 223
- Actions Y (EUR)	5 436 398	1 549 172	(466 923)	1 082 249	6 518 647
- Actions Y-ACC (USD)	17 394 919	7 053 316	(5 204 198)	1 849 118	19 244 037
- Actions Y-ACC (EUR)	19 002 196	3 434 183	(1 260 897)	2 173 286	21 175 482
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	641 201	2 253 658	(238 565)	2 015 093	2 656 294
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-ACC (EUR)	-	458	-	458	458
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 490	-	66 490	66 490
- Actions E-ACC (EUR)	-	458	-	458	458
- Actions I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions I-ACC (EUR)	-	458	-	458	458
- Actions I-ACC (GBP)	-	4 018	-	4 018	4 018
- Actions W-ACC (GBP)	-	4 018	-	4 018	4 018
- Actions Y-ACC (USD)	-	245 750	-	245 750	245 750
- Actions Y-ACC (EUR)	-	225 066	-	225 066	225 066
Sustainable Biodiversity Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	-	125 990	(17)	125 973	125 973
- Actions A (EUR)	-	1 864	(115)	1 749	1 749
- Actions A-ACC (EUR)	-	125 588	(54)	125 534	125 534
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	69 965	-	69 965	69 965
- Actions E-ACC (EUR)	-	498	-	498	498
- Actions I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions I-ACC (EUR)	-	498	-	498	498
- Actions I-ACC (GBP)	-	4 317	-	4 317	4 317
- Actions W-ACC (GBP)	-	4 317	-	4 317	4 317
- Actions Y-ACC (USD)	-	123 000	-	123 000	123 000
- Actions Y-ACC (EUR)	-	124 333	-	124 333	124 333
Sustainable China A Shares Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	124 223	600	-	600	124 823
- Actions A (EUR)	440	12 781	-	12 781	13 221
- Actions A-ACC (EUR)	124 697	44 111	(4 900)	39 211	163 908
- Actions A-ACC (RMB)	319	1 168	-	1 168	1 487
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	69 545	39 476	(2 655)	36 821	106 366
- Actions E-ACC (EUR)	440	4 143	-	4 143	4 583
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	445	-	-	-	445
- Actions W-ACC (GBP)	3 742	-	-	-	3 742
- Actions Y-ACC (USD)	122 500	-	-	-	122 500
- Actions Y-ACC (EUR)	108 275	-	-	-	108 275
- Actions Y-ACC (RMB)	319	-	-	-	319
Sustainable Climate Solutions Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	1 008 950	21 238	(487 568)	(466 330)	542 620
- Actions A (EUR)	78 719	32 325	(13 642)	18 683	97 402
- Actions A-ACC (EUR)	876 697	64 699	(435 119)	(370 420)	506 277
- Actions A-ACC (HUF)	44 871	18 911	(14 255)	4 656	49 527
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	78 484	8 211	(241)	7 970	86 454
- Actions E-ACC (EUR)	857 452	85 224	(442 360)	(357 136)	500 316
- Actions I-ACC (USD)	97 305	1 993	(500)	1 493	98 798
- Actions I-ACC (GBP)	3 608	260 376	(3 987)	256 389	259 997
- Actions W-ACC (GBP)	862 094	899 019	(335 632)	563 387	1 425 481
- Actions Y-ACC (USD)	7 765 546	44 300	(7 338 458)	(7 294 158)	471 388
Sustainable Consumer Brands Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	12 085 914	406 395	(2 249 684)	(1 843 289)	10 242 625

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Consumer Brands Fund [8] - USD					
- Actions A (EUR)	4 962 495	60 613	(491 385)	(430 772)	4 531 723
- Actions A (GBP)	4 819 905	274 787	(791 003)	(516 216)	4 303 689
- Actions A-ACC (EUR)	3 669 603	311 107	(738 936)	(427 829)	3 241 774
- Actions A-ACC (HKD)	10 966	31 103	(4 549)	26 554	37 520
- Actions A-ACC (HUF)	700 943	13 778	(265 541)	(251 763)	449 180
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	69 220	-	69 220	69 220
- Actions D-ACC (EUR)	2 118 862	77 170	(604 437)	(527 267)	1 591 595
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2 834 041	34 708	(728 157)	(693 449)	2 140 592
- Actions E-ACC (EUR)	2 858 638	170 405	(263 327)	(92 922)	2 765 716
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	1 550 663	88 926	(125 223)	(36 297)	1 514 366
- Actions I-ACC (USD)	500	606	-	606	1 106
- Actions I-ACC (GBP)	3 689	-	-	-	3 689
- Actions W-ACC (GBP)	7 590 405	388 070	(1 430 214)	(1 042 144)	6 548 261
- Actions Y (EUR)	1 081 540	37 892	(270 705)	(232 813)	848 727
- Actions Y (GBP)	418 226	11 710	(105 262)	(93 552)	324 674
- Actions Y-ACC (USD)	1 072 262	183 497	(876 660)	(693 163)	379 099
- Actions Y-ACC (EUR)	4 189 194	1 970 277	(1 142 670)	827 607	5 016 801
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	463 940	516 560	(167 701)	348 859	812 799
Sustainable Demographics Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	12 532 313	205 785	(1 265 414)	(1 059 629)	11 472 684
- Actions A (EUR)	1 216 465	155 656	(247 620)	(91 964)	1 124 501
- Actions A-ACC (HUF)	1 700 970	27 469	(417 547)	(390 078)	1 310 892
- Actions A-ACC (SGD)	78 726	26 383	(20 245)	6 138	84 864
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	13 158 817	398 613	(7 181 308)	(6 782 695)	6 376 122
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	655 566	19 939	(52 665)	(32 726)	622 840
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	368 147	2 177 593	(389 613)	1 787 980	2 156 127
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	139 416	33 918	(13 036)	20 882	160 298
- Actions D-ACC (EUR)	284 078	30 300	(86 242)	(55 942)	228 136
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	5 158 582	310 585	(279 784)	30 801	5 189 383
- Actions I-ACC (USD)	7 076 227	2 124 262	(1 124 119)	1 000 143	8 076 370
- Actions Y-ACC (USD)	7 459 901	1 863 330	(2 781 890)	(918 560)	6 541 341
- Actions Y-ACC (GBP)	3 448 056	206 377	(760 173)	(553 796)	2 894 260
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 684 874	1 027 428	(1 121 054)	(93 626)	3 591 248
Sustainable Emerging Markets Equity Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	259 082	337 605	(27 488)	310 117	569 199
- Actions A (EUR)	2 968 380	527 529	(214 494)	313 035	3 281 415
- Actions A-ACC (USD)	1 784 312	626 169	(171 315)	454 854	2 239 166
- Actions I (USD)	1 900 900	299 940	(500)	299 440	2 200 340
- Actions I (GBP)	1 183 328	635 294	(1 214 648)	(579 354)	603 974
- Actions I-ACC (USD)	42 712 080	27 995 962	(8 563 922)	19 432 040	62 144 120
- Actions I-ACC (EUR)	510 282	5 180 050	(228 339)	4 951 711	5 461 993
- Actions I-ACC (GBP)	3 603	-	-	-	3 603
- Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	2 227 099	905 833	(272 092)	633 741	2 860 840
- Actions R-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions R-ACC (EUR)	-	458	-	458	458
- Actions R-GDIST (GBP)	45 331 466	29 533 533	(2 631 699)	26 901 834	72 233 300
- Actions W (GBP)	17 826 651	2 826 417	(4 098 370)	(1 271 953)	16 554 698
- Actions Y (EUR)	1 599 343	867 168	(2 191 346)	(1 324 178)	275 165
- Actions Y-ACC (USD)	10 059 931	6 140 005	(4 426 298)	1 713 707	11 773 638
- Actions Y-ACC (HUF)	561 067	114 220	(102 179)	12 041	573 108
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	-	137 507	(5)	137 502	137 502
- Actions A-ACC (EUR)	-	110 926	-	110 926	110 926
- Actions E-ACC (EUR)	-	462	-	462	462
- Actions I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions I-ACC (EUR)	-	462	-	462	462
- Actions I-ACC (GBP)	-	4 059	-	4 059	4 059
- Actions W-ACC (GBP)	-	4 059	-	4 059	4 059
- Actions Y-ACC (USD)	-	120 000	-	120 000	120 000
- Actions Y-ACC (EUR)	-	110 793	-	110 793	110 793
Sustainable Europe Equity Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	3 355 936	156 190	(278 871)	(122 681)	3 233 255

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Europe Equity Fund [8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	7 433 508	119 341	(2 445 155)	(2 325 814)	5 107 694
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	99 806	5 640	(8 913)	(3 273)	96 533
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	474 962	57 881	(125 314)	(67 433)	407 529
- Actions D-ACC (EUR)	34 036	4 658	(10 585)	(5 927)	28 109
- Actions E-ACC (EUR)	825 736	29 907	(87 211)	(57 304)	768 432
- Actions I (EUR)	388	1 704 049	(1 014 237)	689 812	690 200
- Actions I-ACC (EUR)	1 950	106 852	(55 059)	51 793	53 743
- Actions W (GBP)	3 689	-	-	-	3 689
- Actions Y (EUR)	596 868	17 612	(136 369)	(118 757)	478 111
- Actions Y (SGD)	7 744	828	-	828	8 572
- Actions Y-ACC (EUR)	1 372 750	1 152 612	(469 967)	682 645	2 055 395
Sustainable European Smaller Companies Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	312 268	34 582	(8 210)	26 372	338 640
- Actions I-ACC (EUR)	6 019 276	1 183 094	(872 261)	310 833	6 330 109
- Actions RA-ACC (EUR)	-	470	-	470	470
- Actions W-ACC (GBP)	3 626	-	-	-	3 626
- Actions Y-ACC (EUR)	1 713	-	-	-	1 713
Sustainable Eurozone Equity Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	4 023 642	31 358	(388 207)	(356 849)	3 666 793
- Actions A-ACC (EUR)	13 547 201	294 981	(530 587)	(235 606)	13 311 595
- Actions A-ACC (HUF)	22 574	-	(4 243)	(4 243)	18 331
- Actions E-ACC (EUR)	1 261 654	104 111	(113 669)	(9 558)	1 252 096
- Actions I-ACC (EUR)	1 744 187	3 189 925	(544 187)	2 645 738	4 389 925
- Actions W-ACC (GBP)	667 977	468 376	(343 442)	124 934	792 911
- Actions X-ACC (EUR)	58 961	322 101	(18 447)	303 654	362 615
- Actions Y-ACC (EUR)	1 581 656	983 601	(471 189)	512 412	2 094 068
Sustainable Future Connectivity Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	144 651	46 152	(40 215)	5 937	150 588
- Actions A (EUR)	21 904	5 646	(5 117)	529	22 433
- Actions A-ACC (EUR)	10 602 409	1 613 572	(855 207)	758 365	11 360 774
- Actions A-ACC (HUF)	140 094	51 178	(30 764)	20 414	160 508
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	115 249	23 641	(14 061)	9 580	124 829
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	6 806	2 983	(1 761)	1 222	8 028
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	248 539	80 142	(40 406)	39 736	288 275
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	104 743	22 305	(17 122)	5 183	109 926
- Actions E-ACC (EUR)	2 489 287	436 944	(152 108)	284 836	2 774 123
- Actions I-ACC (USD)	788	1 068	(288)	780	1 568
- Actions I-ACC (EUR)	86 266	123 051	(110 788)	12 263	98 529
- Actions W-ACC (GBP)	1 184 371	261 457	(296 277)	(34 820)	1 149 551
- Actions Y-ACC (USD)	56 269	26 582	(12 731)	13 851	70 120
- Actions Y (EUR)	54 320	4 439	(15 175)	(10 736)	43 584
- Actions Y-ACC (EUR)	1 048 633	833 870	(873 508)	(39 638)	1 008 995
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	84 869	11 511	(494)	11 017	95 886
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-ACC (EUR)	-	453	-	453	453
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 802	-	66 802	66 802
- Actions E-ACC (EUR)	-	453	-	453	453
- Actions I-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions I-ACC (EUR)	-	453	-	453	453
- Actions I-ACC (GBP)	-	4 009	-	4 009	4 009
- Actions W-ACC (GBP)	-	4 009	-	4 009	4 009
- Actions Y-ACC (USD)	-	245 750	-	245 750	245 750
- Actions Y-ACC (EUR)	-	222 842	-	222 842	222 842
Sustainable Global Health Care Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	5 618 089	230 266	(329 683)	(99 417)	5 518 672
- Actions A (GBP)	16 826 961	897 751	(2 865 763)	(1 968 012)	14 858 949
- Actions A-ACC (EUR)	12 585 300	321 438	(981 376)	(659 938)	11 925 362
- Actions A-ACC (HUF)	2 845 583	178 926	(472 587)	(293 661)	2 551 922

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Global Health Care Fund [8] - EUR					
- Actions A-ACC (USD)	5 678 346	524 920	(797 004)	(272 084)	5 406 262
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions D-ACC (EUR)	754 711	119 735	(171 993)	(52 258)	702 453
- Actions E-ACC (EUR)	3 413 686	213 275	(215 831)	(2 556)	3 411 130
- Actions I-ACC (EUR)	3 449 394	4 522 979	(4 834 964)	(311 985)	3 137 409
- Actions W-ACC (GBP)	41 289 465	10 695 104	(3 627 653)	7 067 451	48 356 916
- Actions Y (EUR)	1 622 006	168 816	(518 946)	(350 130)	1 271 876
- Actions Y-ACC (EUR)	3 838 452	1 863 227	(2 089 996)	(226 769)	3 611 683
- Actions Y-ACC (USD)	1 444 829	641 021	(1 018 938)	(377 917)	1 066 912
Sustainable Japan Equity Fund [8] - JPY					
- Actions A (JPY)	83 603 487	4 321 468	(3 814 939)	506 529	84 110 016
- Actions A (EUR)	10 821 456	723 940	(591 784)	132 156	10 953 612
- Actions A (SGD)	4 520 457	1 091 966	(1 056 132)	35 834	4 556 291
- Actions A-ACC (EUR)	2 750 183	154 114	(156 429)	(2 315)	2 747 868
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	5 178 156	44 699	(1 390 587)	(1 345 888)	3 832 268
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	68 685	-	-	-	68 685
- Actions E-ACC (EUR)	655 642	53 950	(119 149)	(65 199)	590 443
- Actions I (USD)	1 025	-	-	-	1 025
- Actions I-ACC (EUR)	421	2 360 727	(890 194)	1 470 533	1 470 954
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	31 330	-	(5 000)	(5 000)	26 330
- Actions W-ACC (GBP)	84 784	424 927	(195 439)	229 488	314 272
- Actions X (JPY)	14 767	117 865	(99 994)	17 871	32 638
- Actions Y (EUR)	225 457	25 329	(30 286)	(4 957)	220 500
- Actions Y-ACC (JPY)	1 974 645	442 432	(521 211)	(78 779)	1 895 866
Sustainable US Equity Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	953 076	624 043	(601 400)	22 643	975 719
- Actions A-ACC (USD)	748 873	30 181	(342 338)	(312 157)	436 716
- Actions A-ACC (EUR)	988 309	67 147	(207 214)	(140 067)	848 242
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	405 113	43 554	(97 362)	(53 808)	351 305
- Actions E-ACC (EUR)	134 451	97 641	(13 120)	84 521	218 972
- Actions I-ACC (USD)	831 310	604	(500)	104	831 414
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 450	-	-	-	4 450
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	37 781	-	-	-	37 781
- Actions W-ACC (GBP) (hedged)	37 781	-	-	-	37 781
- Actions Y-ACC (USD)	138 313	8 482 170	(3 502 146)	4 980 024	5 118 337
- Actions Y-ACC (GBP)	764 554	606 901	(241 050)	365 851	1 130 405
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	4 450	705	-	705	5 155
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	13 676 768	2 195 504	(3 804 734)	(1 609 230)	12 067 538
- Actions A (EUR)	1 811 012	377 914	(240 294)	137 620	1 948 632
- Actions A-ACC (EUR)	38 106 774	1 528 241	(3 349 754)	(1 821 513)	36 285 261
- Actions A-ACC (HUF)	1 524 648	21 836	(413 642)	(391 806)	1 132 842
- Actions A-ACC (NOK)	17 907	-	(4 252)	(4 252)	13 655
- Actions A-ACC (SEK)	6 809 693	3 607 182	(1 450 537)	2 156 645	8 966 338
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13 489 703	1 065 611	(4 672 508)	(3 606 897)	9 882 806
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	3 764 156	448 002	(1 010 616)	(562 614)	3 201 542
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	66 385	421 447	(407 790)	13 657	80 042
- Actions D-ACC (EUR)	3 975 043	347 826	(725 684)	(377 858)	3 597 185
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 674 221	145 116	(263 368)	(118 252)	1 555 969
- Actions E-ACC (EUR)	8 963 699	620 760	(437 867)	182 893	9 146 592
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2 157 905	391 358	(88 979)	302 379	2 460 284
- Actions I-ACC (USD)	242 412	2 883 764	(1 734 913)	1 148 851	1 391 263
- Actions I-ACC (EUR)	1 391 359	181 961	(705 485)	(523 524)	867 835
- Actions I-ACC (NOK)	19 520 045	703 272	(379 639)	323 633	19 843 678
- Actions I-ACC (SEK)	326 390 478	45 852 842	(7 670 128)	38 182 714	364 573 192
- Actions RY-ACC (USD)	197 738	-	(87 777)	(87 777)	109 961
- Actions RY-ACC (CHF)	91 252	10 085	(24 052)	(13 967)	77 285
- Actions RY-ACC (EUR)	249 455	2 005	(71 037)	(69 032)	180 423
- Actions W (GBP)	2 425 967	647 642	(414 780)	232 862	2 658 829
- Actions W-ACC (GBP)	6 356 902	692 106	(2 180 099)	(1 487 993)	4 868 909
- Actions X-ACC (EUR)	447	50 267	(8 035)	42 232	42 679
- Actions Y-ACC (USD)	2 942 421	178 521	(1 335 499)	(1 156 978)	1 785 443

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Water & Waste Fund [8] - USD					
- Actions Y-ACC (EUR)	20 085 498	4 037 174	(2 834 675)	1 202 499	21 287 997
- Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	316 770	130 517	(333 714)	(203 197)	113 573
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2 225 631	307 996	(556 996)	(249 000)	1 976 631
Switzerland Fund [8] - CHF					
- Actions A (CHF)	2 629 509	37 410	(251 804)	(214 394)	2 415 115
- Actions A-ACC (CHF)	5 700 501	918 435	(2 130 655)	(1 212 220)	4 488 281
- Actions Y-ACC (CHF)	375 030	253 207	(84 595)	168 612	543 642
Thailand Fund - USD					
- Actions A (USD)	3 839 241	688 878	(1 028 452)	(339 574)	3 499 667
- Actions A-ACC (USD)	154 150	442 363	(76 291)	366 072	520 222
- Actions Y (USD)	43 654	106 307	(102 965)	3 342	46 996
- Actions Y-ACC (USD)	674 437	997 291	(1 255 171)	(257 880)	416 557
UK Special Situations Fund - GBP					
- Actions A (GBP)	23 852 701	1 438 511	(4 449 256)	(3 010 745)	20 841 956
- Actions A-ACC (GBP)	439 239	91 902	(51 993)	39 909	479 148
- Actions A-ACC (EUR)	566 992	98 737	(316 231)	(217 494)	349 498
- Actions I (GBP)	50 511 647	21 892 234	(34 849 303)	(12 957 069)	37 554 578
- Actions W (GBP)	3 336 245	2 674 186	(798 959)	1 875 227	5 211 472
- Actions Y-ACC (GBP)	20 041 717	88 524 303	(64 870 153)	23 654 150	43 695 867
World Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	12 366 369	1 474 467	(2 283 413)	(808 946)	11 557 423
- Actions A (EUR)	35 035 683	2 560 250	(1 020 172)	1 540 078	36 575 761
- Actions A-ACC (CZK)	65 128	39 763	(1 171)	38 592	103 720
- Actions A-ACC (EUR)	39 838 408	5 822 976	(2 005 406)	3 817 570	43 655 978
- Actions A-ACC (HKD)	760 932	64 129	(145 514)	(81 385)	679 547
- Actions A-ACC (HUF)	623 772	39 974	(240 514)	(200 540)	423 232
- Actions A-ACC (SGD)	2 483 825	178 015	(708 105)	(530 090)	1 953 735
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1 999 258	311 529	(74 105)	237 424	2 236 682
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	171 604	61 595	(11 709)	49 886	221 490
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 694	-	4 694	4 694
- Actions E-ACC (EUR)	8 059 613	1 740 794	(397 942)	1 342 852	9 402 465
- Actions I-ACC (USD)	1 449 370	326 250	(684 002)	(357 752)	1 091 618
- Actions I-ACC (EUR)	32 246 237	6 053 371	(13 266 366)	(7 212 995)	25 033 242
- Actions RA-ACC (USD)	4 842 514	58 924	(544 095)	(485 171)	4 357 343
- Actions RY-ACC (EUR)	55 721 090	5 933 853	(4 000 523)	1 933 330	57 654 420
- Actions Y (EUR)	5 600 821	534 639	(779 479)	(244 840)	5 355 981
- Actions Y-ACC (USD)	4 633 480	2 567 518	(2 411 765)	155 753	4 789 233
- Actions Y-ACC (EUR)	10 573 155	2 860 163	(2 112 111)	748 052	11 321 207
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 526 692	1 738 265	(2 059 976)	(321 711)	3 204 981

Equity Income Funds

Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	5 165 212	1 342 519	(509 927)	832 592	5 997 804
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1 266 071	1 596 329	(1 038 742)	557 587	1 823 658
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	9 616 355	3 393 613	(2 338 238)	1 055 375	10 671 730
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	14 143 572	11 789 496	(7 745 446)	4 044 050	18 187 622
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 915	-	66 915	66 915
- Actions B-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions Y (USD)	52 802	79 739	(5 954)	73 785	126 587
- Actions Y-ACC (USD)	1 806 115	7 537 654	(5 066 123)	2 471 531	4 277 646
European Dividend Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	905 038	475 911	(399 030)	76 881	981 919
- Actions A-ACC (EUR)	1 904 329	1 238 780	(439 892)	798 888	2 703 217
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	670 337	46 340	(175 483)	(129 143)	541 194
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	77 945	61 263	(42 434)	18 829	96 774
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1 820 787	583 945	(377 376)	206 569	2 027 356

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
European Dividend Fund [8] - EUR					
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1 855 131	95 051	(1 169 256)	(1 074 205)	780 926
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	2 991 758	164 110	(996 965)	(832 855)	2 158 903
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1 003 379	767 289	(83 614)	683 675	1 687 054
- Actions D-ACC (EUR)	-	469	-	469	469
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	-	469	-	469	469
- Actions I-ACC (EUR)	974 036	4 436 668	(3 696 471)	740 197	1 714 233
- Actions W (GBP)	1 236 439	2 275 013	(205 171)	2 069 842	3 306 281
- Actions Y-ACC (EUR)	5 082 143	5 879 284	(6 374 289)	(495 005)	4 587 138
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	85 057	39 128	(28 749)	10 379	95 436
Global Dividend Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	74 124 359	5 020 653	(14 100 469)	(9 079 816)	65 044 543
- Actions A-ACC (EUR)	34 234 939	9 505 651	(336 358)	9 169 293	43 404 232
- Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	2 760 032	176 416	(26 126)	150 290	2 910 322
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	37 104 578	5 781 021	(1 293 275)	4 487 746	41 592 324
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	2 425 376	126 870	(621 033)	(494 163)	1 931 213
- Actions A-GDIST (EUR)	16 218 659	5 528 846	(66 717)	5 462 129	21 680 788
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	10 379 476	1 278 706	(2 233 066)	(954 360)	9 425 116
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	19 156 245	3 630 486	(2 695 457)	935 029	20 091 274
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	4 083 696	676 156	(802 874)	(126 718)	3 956 978
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	3 028 527	419 686	(736 513)	(316 827)	2 711 700
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	13 653 622	636 812	(1 724 091)	(1 087 279)	12 566 343
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	54 888 703	1 789 900	(8 320 107)	(6 530 207)	48 358 496
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	15 133 410	4 467 815	(905 182)	3 562 633	18 696 043
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	113 298 939	4 435 430	(23 949 948)	(19 514 518)	93 784 421
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	122 839 940	34 705 687	(10 132 232)	24 573 455	147 413 395
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	9 923 487	2 475 711	(7 073 883)	(4 598 172)	5 325 315
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	4 283 493	540 318	(1 280 483)	(740 165)	3 543 328
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	38 786 504	7 078 684	(22 387 440)	(15 308 756)	23 477 748
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	39 732 102	5 607 823	(6 971 164)	(1 363 341)	38 368 761
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	5 080 540	863 027	(564 325)	298 702	5 379 242
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	69 374 627	14 473 746	(83 998)	14 389 748	83 764 375
- Actions D-ACC (EUR)	7 018 876	975 454	(764 675)	210 779	7 229 655
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	5 076 156	326 420	(874 675)	(548 255)	4 527 901
- Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 402 559	314 230	(896 619)	(582 389)	5 820 170
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	12 954 437	840 403	(1 509 369)	(668 966)	12 285 471
- Actions E-ACC (EUR)	9 695 863	1 635 073	(175 409)	1 459 664	11 155 527
- Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	9 751 420	608 020	(518 840)	89 180	9 840 600
- Actions I-ACC (EUR)	13 862 769	821 777	(8 038 382)	(7 216 605)	6 646 164
- Actions I-ACC (USD) (hedged)	523 772	86 529	(140 379)	(53 850)	469 922
- Actions I-QDIST (EUR)	27 641	17 570 877	(17 499 384)	71 493	99 134
- Actions RY (EUR)	-	66 112 790	(684 282)	65 428 508	65 428 508
- Actions SR-ACC (SGD)	167 539 485	9 046 380	(3 237 434)	5 808 946	173 348 431
- Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	1 632 368	304 301	(394 212)	(89 911)	1 542 457
- Actions W-ACC (GBP)	19 106 705	8 053 161	(995 373)	7 057 788	26 164 493
- Actions W-QINCOME (G) (GBP)	45 131 879	22 558 089	(5 475 172)	17 082 917	62 214 796
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	68 764 849	63 968 216	(16 996 341)	46 971 875	115 736 724
- Actions Y (EUR)	522 835	341 858	(161 892)	179 966	702 801
- Actions Y-ACC (USD)	28 442 629	8 001 701	(8 334 470)	(332 769)	28 109 860
- Actions Y-ACC (EUR)	9 224 873	8 896 922	(4 967 810)	3 929 112	13 153 985
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	2 021 050	125 089	(1 160 122)	(1 035 033)	986 017
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	16 775 377	13 722 307	(951 360)	12 770 947	29 546 324
- Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	415 760	1 259	(410 099)	(408 840)	6 920
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	772 652	(50 012)	722 640	723 140
- Actions Y-QINCOME (G) (USD)	15 433 170	2 826 476	(2 235 520)	590 956	16 024 126
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	11 486 734	3 027 074	(4 864 566)	(1 837 492)	9 649 242
Global Equity Income Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	545 652	480 244	(36 452)	443 792	989 444
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	490 174	327 444	(49 681)	277 763	767 937
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	17 320	10 112	(5 150)	4 962	22 282
- Actions I (USD)	50 337	66 060	(27 426)	38 634	88 971
- Actions I-ACC (USD)	4 742 727	656 920	(504 391)	152 529	4 895 256
- Actions W (GBP)	2 468 239	2 531 535	(314 271)	2 217 264	4 685 503
- Actions X-ACC (GBP)	21 816 502	10 365 747	(9 158 588)	1 207 159	23 023 661
- Actions Y-ACC (USD)	828 621	690 797	(421 531)	269 266	1 097 887

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Equity Income Fund [4,8] - USD					
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	16 591	6 375	(4 773)	1 602	18 193
Sustainable European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR					
- Actions A (EUR)	412	-	-	-	412
- Actions A-ACC (EUR)	413 157	903	(1 684)	(781)	412 376
- Actions A-GDIST (EUR)	412	-	-	-	412
- Actions W-ACC (GBP)	3 672	-	-	-	3 672
- Actions W-GDIST (GBP)	3 532	-	-	-	3 532
- Actions Y (EUR)	412	-	-	-	412
- Actions Y-ACC (EUR)	513	363	-	363	876
- Actions Y-GDIST (EUR)	412	-	-	-	412
Sustainable Global Dividend Plus Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	958	1 658 181	(268 460)	1 389 721	1 390 679
- Actions A (EUR)	3 314 788	2 707 157	(322 790)	2 384 367	5 699 155
- Actions A (GBP)	2 725 268	16 441 051	(2 400 197)	14 040 854	16 766 122
- Actions A-ACC (USD)	6 754	1 864 575	(173 094)	1 691 481	1 698 235
- Actions A-ACC (EUR)	1 086 074	1 501 523	(198 959)	1 302 564	2 388 638
- Actions A-ACC (HUF)	-	460 601	(43 373)	417 228	417 228
- Actions A-GDIST (EUR)	408	200	-	200	608
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	79 049	33 943	(2 736)	31 207	110 256
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	240 846	1 508 338	(354 529)	1 153 809	1 394 655
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	14 231	3 423 211	(253 291)	3 169 920	3 184 151
- Actions A-MDIST (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-MDIST (HKD)	3 881	-	-	-	3 881
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	8 253	310 238	(15 668)	294 570	302 823
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	142 899	928 509	(196 925)	731 584	874 483
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	48 881	17 826	(7 665)	10 161	59 042
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	587 634	847 286	(471 841)	375 445	963 079
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	541 668	616 123	(739 065)	(122 942)	418 726
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	4 596 369	4 999 178	(3 655 445)	1 343 733	5 940 102
- Actions E-ACC (EUR)	499 549	298 626	(120 760)	177 866	677 415
- Actions I (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (USD)	922	480	-	480	1 402
- Actions I-ACC (EUR)	318 275	106 667	(17 168)	89 499	407 774
- Actions W-ACC (GBP)	3 530 554	18 222 137	(1 507 110)	16 715 027	20 245 581
- Actions W-GDIST (GBP)	3 534	48 114	-	48 114	51 648
- Actions Y (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y (EUR)	617 993	38 973	(60 361)	(21 388)	596 605
- Actions Y-ACC (USD)	1 668	768 865	(248 040)	520 825	522 493
- Actions Y-ACC (EUR)	271 952	205 408	(123 733)	81 675	353 627
- Actions Y-GDIST (EUR)	410	6 700	-	6 700	7 110
- Actions Y-QDIST (USD)	4 661 274	983 478	(902 414)	81 064	4 742 338
Sustainable Global Equity Income Fund [4,8] - USD					
- Actions Y-ACC (USD)	20 193	367 210	(11 679)	355 531	375 724
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	13 843 035	135 615	(1 218 204)	(1 082 589)	12 760 446
- Actions A-ACC (EUR)	717 471	336 885	(111 604)	225 281	942 752
- Actions A-ACC (NOK)	21 475	52 691	(4 281)	48 410	69 885
- Actions A-ACC (SEK)	967 000	849 755	(476 486)	373 269	1 340 269
- Actions A-GDIST (EUR)	460	460	(2)	458	918
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	78 006	45 076	(37 641)	7 435	85 441
- Actions E-ACC (EUR)	33 486	81 911	(7 555)	74 356	107 842
- Actions I-ACC (EUR)	289 572	451 737	(46 051)	405 686	695 258
- Actions I-ACC (GBP)	29 023 463	3 286 361	(6 918 495)	(3 632 134)	25 391 329
- Actions I-ACC (NOK)	65 506 628	8 840 616	(34 422 165)	(25 581 549)	39 925 079
- Actions I-ACC (SEK)	92 567 782	147 037 877	(13 365 044)	133 672 833	226 240 615
- Actions W-ACC (GBP)	2 437 442	3 970 038	(744 454)	3 225 584	5 663 026
- Actions X-ACC (EUR)	23 551	605 584	(20 432)	585 152	608 703
- Actions Y-ACC (EUR)	1 554 741	2 156 321	(746 184)	1 410 137	2 964 878
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	8 884	28 411	(360)	28 051	36 935

Compartiment d'allocation d'actifs

Strategic European Fund [4] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	142 367	2 289	-	2 289	144 656

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Strategic European Fund [4] - EUR					
- Actions I-ACC (EUR)	141 245	-	-	-	141 245
- Actions W-ACC (GBP)	3 612	-	-	-	3 612
- Actions Y-ACC (EUR)	141 245	-	-	-	141 245

Compartiments Multi Asset

European Multi Asset Income Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	15 123 126	255 377	(1 253 249)	(997 872)	14 125 254
- Actions A-ACC (EUR)	9 383 499	106 717	(1 196 491)	(1 089 774)	8 293 725
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	729 421	32 920	(238 912)	(205 992)	523 429
- Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	1 136 300	528 753	(95 562)	433 191	1 569 491
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	145 000	-	-	-	145 000
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1 097 593	22 005	(253 003)	(230 998)	866 595
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	437	-	-	-	437
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	73 429	3 900	(16 822)	(12 922)	60 507
- Actions D-ACC (EUR)	35 548	6 668	(15 190)	(8 522)	27 026
- Actions D-QINCOME (G) (EUR)	36 049	40 149	(25 573)	14 576	50 625
- Actions E-ACC (EUR)	4 808 732	56 506	(579 879)	(523 373)	4 285 359
- Actions E-QINCOME (G) (EUR)	51 442	19 307	(4 537)	14 770	66 212
- Actions I-ACC (EUR)	454	442	(18)	424	878
- Actions Y-ACC (EUR)	2 913 718	293 835	(472 611)	(178 776)	2 734 942
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	10 262	2 001	(954)	1 047	11 309
Global Multi Asset Defensive Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	743 616	9 445	(107 522)	(98 077)	645 539
- Vermoegens. Actions Def A (EUR)	12 739	211	(768)	(557)	12 182
- Actions A-ACC (EUR)	2 646 383	22 127	(339 315)	(317 188)	2 329 195
- Actions A-ACC (SGD)	8 035	9 400	(3 419)	5 981	14 016
- Actions A-ACC (USD)	105 619	28 300	(32 441)	(4 141)	101 478
- Actions D-ACC (EUR)	33 222	4 894	(15 733)	(10 839)	22 383
- Actions E-ACC (EUR)	1 208 961	24 863	(200 032)	(175 169)	1 033 792
- Actions I-ACC (EUR)	454	3 060	-	3 060	3 514
- Actions Y-ACC (EUR)	145 248	15 499	(149 786)	(134 287)	10 961
- Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	113 613	122 233	(99 660)	22 573	136 186
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD					
- Actions A (USD)	2 408 945	47 935	(166 923)	(118 988)	2 289 957
- Actions A (EUR)	108 062	4 429	(18 341)	(13 912)	94 150
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	7 298 083	26 604	(418 423)	(391 819)	6 906 264
- Actions A-ACC (USD)	3 135 217	228 392	(2 638 897)	(2 410 505)	724 712
- Actions A-ACC (EUR)	169 275	12 549	(36 556)	(24 007)	145 268
- Actions A-ACC (HKD)	4 849	-	-	-	4 849
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	465 917	68 050	(85 424)	(17 374)	448 543
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	87 192	11 371	(12 041)	(670)	86 522
- Actions I-ACC (USD)	5 187	3 229	(2 325)	904	6 091
- Actions I-ACC (EUR)	454	5 337	(2)	5 335	5 789
- Actions W-ACC (GBP)	3 602	-	-	-	3 602
- Actions Y-ACC (EUR)	1 089 385	98 103	(84 481)	13 622	1 103 007
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD					
- Actions A (USD)	1 921 335	319 258	(280 993)	38 265	1 959 600

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD					
- Actions A (EUR)	1 578 232	22 606	(144 287)	(121 681)	1 456 551
- Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	44 672	915	(1 870)	(955)	43 717
- Actions A-ACC (EUR)	2 792 357	102 975	(245 847)	(142 872)	2 649 485
- Actions A-ACC (SGD)	43 513	3 090	(19 765)	(16 675)	26 838
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	652 925	27 015	(72 525)	(45 510)	607 415
- Actions E-ACC (EUR)	869 509	55 014	(103 999)	(48 985)	820 524
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	377 755	10 709	(33 445)	(22 736)	355 019
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	454	3 112	(1 987)	1 125	1 579
- Actions W-GDIST (GBP)	3 603	1 080	-	1 080	4 683
- Actions Y-ACC (USD)	203 220	10 181	(40 450)	(30 269)	172 951
- Actions Y-ACC (EUR)	44 037	87	(14 166)	(14 079)	29 958
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	5 001	36 518	-	36 518	41 519
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	500	-	-	-	500
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	24 369 109	258 073	(3 970 069)	(3 711 996)	20 657 113
- Actions A (EUR)	23 813 227	398 693	(4 708 885)	(4 310 192)	19 503 035
- Actions A-ACC (EUR)	35 758 161	708 239	(4 780 540)	(4 072 301)	31 685 860
- Actions A-ACC (HKD)	7 144 245	863 031	(2 620 208)	(1 757 177)	5 387 068
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	3 880 274	445 137	(1 021 586)	(576 449)	3 303 825
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	79 640 270	195 016	(10 764 704)	(10 569 688)	69 070 582
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	2 900 974	283 593	(698 112)	(414 519)	2 486 455
- Actions A-ACC (JPY) (hedged)	858 649	110 459	(101 554)	8 905	867 554
- Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	8 306	-	-	-	8 306
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1 703 896	1 562	(367 921)	(366 359)	1 337 537
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	10 204 088	243 205	(5 239 172)	(4 995 967)	5 208 121
- Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	7 895 807	163 129	(1 308 265)	(1 145 136)	6 750 671
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	13 679 856	532 802	(1 062 316)	(529 514)	13 150 342
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	31 771 772	199 702	(5 587 845)	(5 388 143)	26 383 629
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	14 040 704	1 603 483	(2 852 403)	(1 248 920)	12 791 784
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	931 428 852	36 378 926	(137 615 660)	(101 236 734)	830 192 118
- Actions A-MDIST (EUR)	1 067 505	54 495	(153 493)	(98 998)	968 507
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	121 813 610	1 108 473	(20 802 661)	(19 694 188)	102 119 422
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	237 566 758	3 425 265	(62 176 351)	(58 751 086)	178 815 672
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	466 208 235	16 093 467	(59 672 629)	(43 579 162)	422 629 073
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	4 198 036	656 551	(1 194 539)	(537 988)	3 660 048
- Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	1 603 375	84 083	(249 194)	(165 111)	1 438 264
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	715 040 075	24 700 065	(96 389 390)	(71 689 325)	643 350 750
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	101 629 038	79 958 616	(74 355 698)	5 602 918	107 231 956
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	128 779 830	63 519	(19 808 011)	(19 744 492)	109 035 338
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions D-ACC (EUR)	2 091 345	88 481	(680 598)	(592 117)	1 499 228
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2 298 067	70 224	(670 398)	(600 174)	1 697 893
- Actions D-MINCOME (G) (EUR)	1 843 008	73 701	(466 082)	(392 381)	1 450 627
- Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	17 059 646	24 531	(4 722 643)	(4 698 112)	12 361 534
- Actions E-ACC (EUR)	531 308	229 351	(36 739)	192 612	723 920
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	18 435 435	440 040	(1 908 068)	(1 468 028)	16 967 407
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	8 668 670	658 877	(1 242 847)	(583 970)	8 084 700
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	62 610 630	489 623	(6 735 016)	(6 245 393)	56 365 237
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	368 877	91 281	(453 614)	(362 333)	6 544
- Actions I-ACC (USD)	5 306 577	24 328	(729 183)	(704 855)	4 601 722
- Actions I-ACC (EUR)	431	-	-	-	431
- Actions I-ACC (GBP)	13 209 070	344 407	(3 903 450)	(3 559 043)	9 650 027
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	12 061 784	2 068 200	(1 860 129)	208 071	12 269 855
- Actions I-GMDIST (GBP)	25 093 733	82 213	(3 836)	78 377	25 172 110
- I-QINCOME (G) Shares EUR	-	466	-	466	466
- Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	8 383 848	295 494	(8 670 802)	(8 375 308)	8 540
- Actions Y-ACC (USD)	2 805 290	452 512	(1 999 703)	(1 547 191)	1 258 099
- Actions Y-ACC (EUR)	24 416 270	1 391 292	(3 079 716)	(1 688 424)	22 727 846
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	18 178 172	401 590	(4 107 251)	(3 705 661)	14 472 511
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	5 775 837	210 709	(1 637 661)	(1 426 952)	4 348 885
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	5 406 487	472 849	(890 824)	(417 975)	4 988 512
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	4 812 584	323 121	(2 088 062)	(1 764 941)	3 047 643

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable Multi Asset Income Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	1 328 508	76 400	(182 883)	(106 483)	1 222 025
- Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	11 117	3	(2 120)	(2 117)	9 000
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	45 590	11 174	(1 899)	9 275	54 865
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-QINCOME (G) (USD)	13 019	-	(1 291)	(1 291)	11 728
- Actions A-QINCOME (G) (EUR)	180 603	4 581	(7 019)	(2 438)	178 165
- Actions A-QINCOME (G) (SGD)	6 822	-	-	-	6 822
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 430	115	-	115	4 545
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	102 548	839 787	(31 672)	808 115	910 663
- Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	36 892	-	-	-	36 892
- Actions Y-ACC (USD)	4 013 904	314 299	(633 971)	(319 672)	3 694 232
- Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	4 415	-	-	-	4 415
Fidelity SMART Fund					
SMART Global Defensive Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	57 251	8 500	(11 545)	(3 045)	54 206
- Actions A (EUR)	5 175 589	195 928	(402 800)	(206 872)	4 968 717
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	395 455	2 170	(68 359)	(66 189)	329 266
- Actions A-ACC (EUR)	5 272 032	382 604	(697 746)	(315 142)	4 956 890
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 416 362	259 496	(74 196)	185 300	1 601 662
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	174 860	45 090	(45 663)	(573)	174 287
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	8 183	-	-	-	8 183
- Actions Y-ACC (EUR)	148 366	8 976	(10 339)	(1 363)	147 003
Compartiments Obligataires					
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	48 058	20 566	(32 938)	(12 372)	35 686
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	104 604	45 353	(80 985)	(35 632)	68 972
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	7 789 690	2 358 114	(2 617 640)	(259 526)	7 530 164
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	1 660 851	23 709	(41 960)	(18 251)	1 642 600
- Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1 721 872	189 605	(486 666)	(297 061)	1 424 811
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	38 715	991	(5 424)	(4 433)	34 282
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	420 491	6 502	(73 648)	(67 146)	353 345
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	372 878	15 458	(246 991)	(231 533)	141 345
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	319 238	25 000	-	25 000	344 238
- Actions Y (USD)	185 122	15 595	(163 243)	(147 648)	37 474
Asian Bond Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	10 325 795	348 975	(3 408 837)	(3 059 862)	7 265 933
- Actions A (EUR) (hedged)	10 890 407	395 726	(2 323 828)	(1 928 102)	8 962 305
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	3 671 354	162 774	(1 253 841)	(1 091 067)	2 580 287
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	157 702	87 330	(27 544)	59 786	217 488
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	3 883	-	-	-	3 883
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	6 959 036	292 920	(1 367 401)	(1 074 481)	5 884 555
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	908 132	1 159 997	(207 168)	952 829	1 860 961
- Actions A-MDIST (USD)	6 638 399	580 761	(2 477 673)	(1 896 912)	4 741 487
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	60 507 672	5 430 973	(17 075 465)	(11 644 492)	48 863 180
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	122 624 343	26 240 959	(46 314 895)	(20 073 936)	102 550 407
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	221 830 298	27 113 076	(40 884 172)	(13 771 096)	208 059 202
- Actions D-ACC (EUR)	240 235	146	(85 017)	(84 871)	155 364
- Actions I-ACC (USD)	8 105 664	3 175 775	(7 619 625)	(4 443 850)	3 661 814

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Asian Bond Fund - USD					
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	18 893 539	988 422	(1 958 695)	(970 273)	17 923 266
- Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	165 210 844	-	(67 740 306)	(67 740 306)	97 470 538
- Actions W-ACC (GBP)	-	17 282	(8 075)	9 207	9 207
- Actions Y (EUR) (hedged)	6 624 981	2 233 182	(1 885 660)	347 522	6 972 503
- Actions Y-ACC (USD)	24 656 443	13 402 496	(16 883 419)	(3 480 923)	21 175 520
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	174 976	38 478	(83 093)	(44 615)	130 361
- Actions Y-QDIST (USD)	7 397 336	3 975 887	(2 246 066)	1 729 821	9 127 157
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	23 709	601 326	(431 840)	169 486	193 195
Asian High Yield Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	28 674 938	1 460 240	(5 783 511)	(4 323 271)	24 351 667
- Actions A (EUR) (hedged)	9 341 109	906 018	(1 997 933)	(1 091 915)	8 249 194
- Actions A (RMB) (hedged)	2 178 674	61 929	(673 609)	(611 680)	1 566 994
- Actions A-ACC (EUR)	3 486 795	429 305	(578 148)	(148 843)	3 337 952
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 671 307	458 203	(882 905)	(424 702)	1 246 605
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	25 459 272	638 316	(3 500 969)	(2 862 653)	22 596 619
- Actions A-MDIST (USD)	196 739 891	3 702 721	(54 120 071)	(50 417 350)	146 322 541
- Actions A-MDIST (HKD)	128 898 342	2 083 126	(27 841 303)	(25 758 177)	103 140 165
- Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	249 798	138 003	(54 348)	83 655	333 453
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	440 616 001	8 470 996	(81 058 516)	(72 587 520)	368 028 481
- Actions A-MINCOME (USD)	14 457 514	624 567	(4 821 230)	(4 196 663)	10 260 851
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	41 824 783	1 443 162	(10 103 125)	(8 659 963)	33 164 820
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	-	3 925	-	3 925	3 925
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	48 342 969	6 446 647	(9 942 813)	(3 496 166)	44 846 803
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	10 693 151	953 484	(1 698 160)	(744 676)	9 948 475
- Actions I-ACC (USD)	3 455 227	2 373 106	(3 975 817)	(1 602 711)	1 852 516
- Actions I-MDIST (USD)	17 739 378	3 169 218	(5 697 280)	(2 528 062)	15 211 316
- Actions Y (EUR) (hedged)	2 857 723	1 009 650	(1 769 576)	(759 926)	2 097 797
- Actions Y-ACC (USD)	18 567 340	11 714 095	(14 523 794)	(2 809 699)	15 757 641
- Actions Y-ACC (EUR)	731 508	14 204	(365 050)	(350 846)	380 662
- Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	3 957 890	6 058 713	(1 162 524)	4 896 189	8 854 079
- Actions Y-MDIST (USD)	9 720 971	556 185	(3 522 230)	(2 966 045)	6 754 926
- Actions Y-MDIST (HKD)	6 334 626	96 443	(3 939 867)	(3 843 424)	2 491 202
- Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	22 061 690	4 893 269	(6 076 561)	(1 183 292)	20 878 398
- Actions Y-MINCOME (USD)	4 674 942	2 103 770	(2 522 429)	(418 659)	4 256 283
China Government Bond Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	300 000	-	-	-	300 000
- Actions A-ACC (EUR)	264 971	-	-	-	264 971
- Actions A-ACC (RMB)	319	-	-	-	319
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	264 971	-	-	-	264 971
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	319	-	-	-	319
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	67 888	-	-	-	67 888
- Actions I-ACC (USD)	63 500	105	-	105	63 605
- Actions I-ACC (EUR)	56 527	-	-	-	56 527
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	56 527	335 000	(264 527)	70 473	127 000
- Actions W-ACC (GBP)	16 322 218	16 708	(16 335 237)	(16 318 529)	3 689
- Actions Y-ACC (USD)	300 000	-	-	-	300 000
- Actions Y-ACC (EUR)	264 971	-	-	-	264 971
- Actions Y-ACC (RMB)	319	-	-	-	319
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	264 971	-	-	-	264 971
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	319	-	-	-	319
China High Yield Fund - USD					
- Actions A-ACC (USD)	20 943 001	1 871 294	(2 529 980)	(658 686)	20 284 315
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1 237 956	657 271	(257 520)	399 751	1 637 707
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	10 733 391	335 373	(2 012 798)	(1 677 425)	9 055 966
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	121 526 322	19 488 849	(36 649 407)	(17 160 558)	104 365 764
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	222 482 030	13 659 931	(51 155 433)	(37 495 502)	184 986 528
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	303 253 806	10 954 758	(47 902 757)	(36 947 999)	266 305 807
- Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1 931 524	368 181	(149 000)	219 181	2 150 705
- Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	761 606	1 032 725	(477 042)	555 683	1 317 289
- Actions I-ACC (USD)	7 187 680	3 686 282	(1 052 728)	2 633 554	9 821 234

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
China High Yield Fund - USD					
- Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	2 227 602	3 433 917	(2 375 607)	1 058 310	3 285 912
- Actions Y (USD)	11 440 216	4 451 713	(6 525 726)	(2 074 013)	9 366 203
China RMB Bond Fund [8] - CNY					
- Actions A-ACC (RMB)	7 584 041	21 595	(2 804 606)	(2 783 011)	4 801 030
- Actions A-ACC (EUR)	5 025 809	177 595	(1 729 388)	(1 551 793)	3 474 016
- Actions A-ACC (HUF)	1 274	584	(553)	31	1 305
- Actions A-ACC (USD)	1 356 165	31 050	(820 088)	(789 038)	567 127
- Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	125 000	-	-	-	125 000
- Actions A-MCDIST (G) (RMB)	319	-	-	-	319
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	132 857	22 649	(117 169)	(94 520)	38 337
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	500	3 225	-	3 225	3 725
- Actions A-MINCOME (G) (RMB)	67 914	20 868	(23 160)	(2 292)	65 622
- Actions A-MINCOME (G) (AUD)	5 409	1 792	(1 833)	(41)	5 368
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	11 200	69	(7 377)	(7 308)	3 892
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	18 325	32 239	(18 875)	13 364	31 689
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	401 228	361	(21 737)	(21 376)	379 852
- Actions E-ACC (EUR)	4 761 826	114 790	(1 015 418)	(900 628)	3 861 198
- Actions I-ACC (EUR)	10 911 223	1 482 576	(5 988 395)	(4 505 819)	6 405 404
- Actions I-ACC (USD)	7 498 723	-	(6 833 197)	(6 833 197)	665 526
- Actions I-QDIST (CHF)	82 000	-	(82 000)	(82 000)	-
- Actions I-QDIST (EUR)	241 860	516	(241 870)	(241 354)	506
- Actions I-QDIST (GBP)	383 000	3 983	(383 010)	(379 027)	3 973
- Actions I-QDIST (USD)	62 300	538	(62 310)	(61 772)	528
- Actions W-ACC (GBP)	338 054	10 901	(97 826)	(86 925)	251 129
- Actions Y-ACC (EUR)	2 077 650	389 213	(957 792)	(568 579)	1 509 071
- Actions Y-ACC (USD)	856 565	127 791	(173 912)	(46 121)	810 444
- Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	80 815	-	-	-	80 815
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 540	-	-	-	4 540
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	4 444 290	151 916	(453 260)	(301 344)	4 142 946
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	2 226 292	128 635	(240 055)	(111 420)	2 114 872
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	62 432	4 454	(329)	4 125	66 557
- Actions A-MDIST (USD)	1 215 882	33 943	(236 114)	(202 171)	1 013 711
- Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	1 878 287	77 040	(276 673)	(199 633)	1 678 654
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	200 372	62 173	(1 881)	60 292	260 664
- Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1 130 052	75 158	(250 790)	(175 632)	954 420
- Actions E-MDIST (USD)	480 707	9 825	(178 049)	(168 224)	312 483
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 596 851	60 699	(187 866)	(127 167)	1 469 684
- Actions I (USD)	471	-	-	-	471
- Actions X-ACC (EUR) (hedged)	1 273 962	-	(156 206)	(156 206)	1 117 756
- Actions Y-ACC (USD)	387 780	712 284	(604 759)	107 525	495 305
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	1 394 251	14 276	(806 752)	(792 476)	601 775
Emerging Market Debt Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	4 710 324	298 710	(746 999)	(448 289)	4 262 035
- Actions A (EUR)	7 593 391	124 928	(1 471 629)	(1 346 701)	6 246 690
- Actions A (EUR) (hedged)	1 468 285	139 373	(939 403)	(800 030)	668 255
- Actions A-ACC (USD)	12 816 491	1 337 376	(1 217 093)	120 283	12 936 774
- Actions A-ACC (EUR)	5 024 929	138 200	(980 137)	(841 937)	4 182 992
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 990 256	265 079	(536 851)	(271 772)	3 718 484
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	252 396	172 701	(37 155)	135 546	387 942
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	174 806	144 773	(146 635)	(1 862)	172 944
- Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	4 884 610	2 316 973	(1 021 005)	1 295 968	6 180 578
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	28 468	128 661	(111 830)	16 831	45 299
- Actions A-MDIST (USD)	10 651 040	656 869	(6 687 035)	(6 030 166)	4 620 874
- Actions A-MDIST (EUR)	7 001 173	212 744	(710 660)	(497 916)	6 503 257
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	413 803	299 719	(298 147)	1 572	415 375
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	5 767 004	1 327 178	(1 041 429)	285 749	6 052 753
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions E-ACC (EUR)	3 757 346	56 385	(401 466)	(345 081)	3 412 265
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	49 594	27 692	(7 206)	20 486	70 080

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Emerging Market Debt Fund [8] - USD					
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	4 515 899	199 804	(538 348)	(338 544)	4 177 355
- Actions I-ACC (USD)	15 227 673	4 918 334	(14 841 088)	(9 922 754)	5 304 919
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	8 921 268	6 061 240	(11 064 747)	(5 003 507)	3 917 761
- Actions W-ACC (GBP)	640 559	903 046	(882 236)	20 810	661 369
- Actions X-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions X-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	8 214 480	-	(8 214 480)	(8 214 480)	-
- Actions Y-ACC (USD)	9 512 109	4 563 764	(5 116 361)	(552 597)	8 959 512
- Actions Y-ACC (EUR)	8 816 891	172 987	(3 489 707)	(3 316 720)	5 500 171
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	6 022 967	3 119 968	(6 298 023)	(3 178 055)	2 844 912
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	15 733 899	696	(1 489 428)	(1 488 732)	14 245 167
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	754 807	90 182	(287 783)	(197 601)	557 206
- Actions A-ACC (EUR)	1 329 081	55 035	(168 968)	(113 933)	1 215 148
- Actions A-MDIST (EUR)	13 984 450	13 992 446	(10 941 266)	3 051 180	17 035 630
- Actions D-ACC (EUR)	8 975	3 987	(6 888)	(2 901)	6 074
- Actions E-MDIST (EUR)	1 405 776	88 473	(229 854)	(141 381)	1 264 395
- Actions E-ACC (EUR)	697 028	30 272	(65 026)	(34 754)	662 274
- Actions I (USD)	828 979	802 099	(706 413)	95 686	924 665
- Actions I (EUR)	231 317	287 199	(190 120)	97 079	328 396
- Actions I (GBP)	217 927	5 185	(217 937)	(212 752)	5 175
- Actions R-ACC (USD)	3 754 906	81 538	(2 516 028)	(2 434 490)	1 320 416
- Actions Y-ACC (USD)	8 280 222	1 718 708	(2 378 386)	(659 678)	7 620 544
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	4 577	-	-	-	4 577
- Actions Y-QDIST (EUR)	627 286	2 016 594	(361 130)	1 655 464	2 282 750
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD					
- Actions A (USD)	263 997	3 360	(14 154)	(10 794)	253 203
- Actions A (EUR)	1 794 286	37 290	(298 010)	(260 720)	1 533 566
- Actions A-ACC (USD)	16 465 498	1 258 806	(344 947)	913 859	17 379 357
- Actions A-ACC (EUR)	1 253 215	32 566	(210 085)	(177 519)	1 075 696
- Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	108 022	56 695	(8 746)	47 949	155 971
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	3 881 683	64 335	(476 144)	(411 809)	3 469 874
- Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	24 941	-	(16 064)	(16 064)	8 877
- Actions E-ACC (EUR)	8 139	30 151	-	30 151	38 290
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	3 089 181	101 921	(356 010)	(254 089)	2 835 092
- Actions I (USD)	342 232	2 710	(334 941)	(332 231)	10 001
- Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	7 592 570	528 135	(6 090 946)	(5 562 811)	2 029 759
- Actions I-ACC (USD)	3 044 422	-	(1 126 511)	(1 126 511)	1 917 911
- Actions I-ACC (EUR)	3 856 777	508	(3 856 787)	(3 856 279)	498
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	10 178 855	198 744	(81 179)	117 565	10 296 420
- Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	66 588 744	12 872 097	(24 640 578)	(11 768 481)	54 820 263
- Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	49 496 135	5 401 303	(18 698 728)	(13 297 425)	36 198 710
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	472 402	221 889	(135 459)	86 430	558 832
- Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	578 422	320 740	(334 762)	(14 022)	564 400
- Actions Y-ACC (USD)	3 210 598	75 551	(2 190 526)	(2 114 975)	1 095 623
- Actions Y-ACC (EUR)	1 816 533	220 852	(509 796)	(288 944)	1 527 589
- Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	75 769	-	(19 721)	(19 721)	56 048
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	66 322	1 096	(54 797)	(53 701)	12 621
Euro Bond Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	16 194 409	563 029	(1 323 041)	(760 012)	15 434 397
- Actions A-ACC (EUR)	18 230 743	3 819 880	(1 640 333)	2 179 547	20 410 290
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	98 301	14 826	(32 027)	(17 201)	81 100
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 734 900	548 198	(565 842)	(17 644)	1 717 256
- Actions A-MDIST (EUR)	8 023 693	1 628 098	(2 014 472)	(386 374)	7 637 319
- Actions E-ACC (EUR)	3 222 319	743 093	(417 781)	325 312	3 547 631
- Actions I-ACC (EUR)	23 778 344	20 493 035	(11 481 158)	9 011 877	32 790 221
- Actions X-ACC (EUR)	381 602	94 213	(440 282)	(346 069)	35 533
- Actions Y (EUR)	2 143 205	19 036	(1 023 620)	(1 004 584)	1 138 621
- Actions Y-ACC (EUR)	10 531 934	9 198 828	(7 049 404)	2 149 424	12 681 358
- Actions Y-ACC (USD)	292 334	315 267	(430 619)	(115 352)	176 982
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	4 187	587	(51)	536	4 723
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR					
- Actions A (EUR)	3 067 522	395 685	(377 819)	17 866	3 085 388

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	3 629 667	511 051	(442 641)	68 410	3 698 077
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	153 201	36 533	(9 155)	27 378	180 579
- Actions A-MDIST (EUR)	2 174 438	128 318	(331 726)	(203 408)	1 971 030
- Actions D-ACC (EUR)	136 325	57 282	(25 510)	31 772	168 097
- Actions E-ACC (EUR)	2 649 788	1 012 480	(124 296)	888 184	3 537 972
- Actions E-MDIST (EUR)	1 276 724	244 385	(198 760)	45 625	1 322 349
- Actions I (EUR)	3 541 341	134 898	(622 673)	(487 775)	3 053 566
- Actions I-ACC (EUR)	19 142 913	7 678 986	(5 046 374)	2 632 612	21 775 525
- Actions Y-ACC (EUR)	3 917 418	1 981 098	(2 131 733)	(150 635)	3 766 783
- Actions Y-QDIST (EUR)	1 092 857	38 218	(569 910)	(531 692)	561 165
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR					
- Actions A (EUR)	1 026 837	156 803	(587 164)	(430 361)	596 476
- Actions A-ACC (EUR)	87 344 000	5 142 166	(18 992 829)	(13 850 663)	73 493 337
- Actions D-ACC (EUR)	1 779 356	95 288	(633 164)	(537 876)	1 241 480
- Actions E-ACC (EUR)	21 837 690	1 142 813	(3 824 038)	(2 681 225)	19 156 465
- Actions I-ACC (EUR)	78 540 163	16 685 647	(66 532 965)	(49 847 318)	28 692 845
- Actions R-ACC (EUR)	14 305 917	2 922 168	(10 628 296)	(7 706 128)	6 599 789
- Actions X-ACC (EUR)	362 482	1 552 786	(196 867)	1 355 919	1 718 401
- Actions Y-ACC (EUR)	30 544 270	7 475 320	(15 635 615)	(8 160 295)	22 383 975
European High Yield Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	27 514 200	1 474 639	(2 082 096)	(607 457)	26 906 743
- Actions A-ACC (EUR)	13 953 599	3 259 811	(4 118 634)	(858 823)	13 094 776
- Actions A-ACC (CZK)	529	54	(104)	(50)	479
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	148 815	2 363	(22 461)	(20 098)	128 717
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	7 508 797	394 039	(4 625 771)	(4 231 732)	3 277 065
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1 539 324	105 505	(458 717)	(353 212)	1 186 112
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	1 748 677	113 718	(789 488)	(675 770)	1 072 907
- Actions A-MDIST (EUR)	32 130 990	697 103	(2 024 058)	(1 326 955)	30 804 035
- Actions A-MDIST (SGD)	3 039 321	15 113	(158 474)	(143 361)	2 895 960
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	804 977	123 744	(393 585)	(269 841)	535 136
- Actions A-MDIST (USD) (hedged)	3 460 302	282 156	(1 225 918)	(943 762)	2 516 540
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	477 086	14 114	(149 491)	(135 377)	341 709
- Actions A-MINCOME (EUR)	226 406	26 445	(74 724)	(48 279)	178 127
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1 304 561	42 069	(319 820)	(277 751)	1 026 810
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	146 718	13 834	(119 678)	(105 844)	40 874
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	324 782	1 593 874	(1 680 570)	(86 696)	238 086
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	186 312	27 583	(29 487)	(1 904)	184 408
- Actions D-ACC (EUR)	204 156	188 052	(44 502)	143 550	347 706
- Actions D-MDIST (EUR)	994 365	5 055	(329 110)	(324 055)	670 310
- Actions E-ACC (EUR)	2 044 972	128 403	(191 829)	(63 426)	1 981 546
- Actions E-MDIST (EUR)	5 849 228	185 067	(437 203)	(252 136)	5 597 092
- Actions I-ACC (EUR)	4 411 216	1 816 359	(1 923 326)	(106 967)	4 304 249
- Actions I-QDIST (EUR)	23 346 018	2 753 405	-	2 753 405	26 099 423
- Actions REST RY-ACC (EUR)	424	-	(424)	(424)	-
- Actions RY (EUR)	66 059	12 150	(459)	11 691	77 750
- Actions RY-ACC (EUR)	1 675 893	51 670	(1 593 789)	(1 542 119)	133 774
- Actions RY-ACC (USD) (hedged)	5 354 850	176 818	(1 891 981)	(1 715 163)	3 639 687
- Actions Y (EUR)	3 611 363	485 691	(1 357 911)	(872 220)	2 739 143
- Actions Y-ACC (EUR)	11 518 207	7 395 201	(9 525 292)	(2 130 091)	9 388 116
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	246 389	20 683	(240 677)	(219 994)	26 395
- Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	9 384	1 626	(8 863)	(7 237)	2 147
- Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	36 204	1 906	(33 678)	(31 772)	4 432
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	3 736 659	4 320 182	(4 369 888)	(49 706)	3 686 953
- Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	139 869	-	(22 136)	(22 136)	117 733
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	850 717	917 746	(1 651 056)	(733 310)	117 407
- Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions Y-QDIST (EUR)	828 136	18 709	(246 111)	(227 402)	600 734
Flexible Bond Fund [8] - GBP					
- Actions A (GBP)	124 856 689	3 261 706	(26 817 426)	(23 555 720)	101 300 969
- Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	189 076	4 989	(31 506)	(26 517)	162 559
- Actions A-ACC (GBP)	18 675 452	2 616 081	(2 583 623)	32 458	18 707 910
- Actions A-ACC (EUR)	1 245 343	112 158	(248 167)	(136 009)	1 109 334

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Flexible Bond Fund [8] - GBP					
- Actions A-ACC (USD)	1 125	-	-	-	1 125
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	4 207 321	111 282	(1 119 818)	(1 008 536)	3 198 785
- Actions A-MINCOME (G) (GBP)	3 548	-	-	-	3 548
- Actions A-MINCOME (G) (EUR)	411	-	-	-	411
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	858 943	62 047	(132 499)	(70 452)	788 491
- Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	1 090 163	25 385	(149 529)	(124 144)	966 019
- Actions I (GBP)	47 355 902	4 540 745	(48 658 718)	(44 117 973)	3 237 929
- Actions Y (GBP)	18 087 999	2 117 157	(7 663 103)	(5 545 946)	12 542 053
- Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	148 113	955	(55 035)	(54 080)	94 033
- Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	1 165 772	10 679	(1 016 871)	(1 006 192)	159 580
- Actions Y-ACC (GBP)	9 264 687	4 838 591	(5 870 119)	(1 031 528)	8 233 159
- Actions Y-ACC (EUR)	155 996	124 966	(70 110)	54 856	210 852
- Actions Y-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	1 794 000	147 488	(1 597 851)	(1 450 363)	343 637
- Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	3 548	-	-	-	3 548
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	411	-	-	-	411
Global Bond Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	154 391 062	59 066 442	(66 664 863)	(7 598 421)	146 792 641
- Actions A-ACC (USD)	5 996 930	860 625	(964 360)	(103 735)	5 893 195
- Actions A-ACC (USD) (hedged)	-	505 904	-	505 904	505 904
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	10 939 891	7 041 218	(2 060 665)	4 980 553	15 920 444
- Actions I-ACC (USD)	47 884 920	5 714 246	(23 086 203)	(17 371 957)	30 512 963
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	27 924 647	11 194 816	(10 420 835)	773 981	28 698 628
- Actions Y-ACC (USD)	13 679 449	38 256 664	(30 028 245)	8 228 419	21 907 868
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	11 411 251	5 333 332	(7 502 094)	(2 168 762)	9 242 489
Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions Y-ACC (USD)	6 379 426	2 567 282	(3 225 029)	(657 747)	5 721 679
- Actions A-ACC (EUR)	1 463 378	218 021	(199 963)	18 058	1 481 436
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	699 425	263 594	(55 793)	207 801	907 226
- Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	26 578 022	3 311 940	(4 570 203)	(1 258 263)	25 319 759
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	9 149 329	2 097 724	(3 786 750)	(1 689 026)	7 460 303
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	2 191 947	644 056	(559 939)	84 117	2 276 064
Global High Yield Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	2 813 091	365 525	(831 691)	(466 166)	2 346 925
- Actions A (EUR) (hedged)	1 089 436	89 815	(187 280)	(97 465)	991 971
- Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1 362 877	23 976	(117 263)	(93 287)	1 269 590
- Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	2 951 099	343 566	(245 668)	97 898	3 048 997
- Actions E-ACC (EUR)	1 787 149	158 461	(308 140)	(149 679)	1 637 470
- Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	1 894 629	253 574	(246 517)	7 057	1 901 686
- Actions I (EUR) (hedged)	595 447	161 394	(185 872)	(24 478)	570 969
- Actions I-ACC (USD)	423	-	-	-	423
- Actions W-ACC (GBP)	3 778	990 880	(89 229)	901 651	905 429
- Actions W-MDIST (GBP)	3 778	-	-	-	3 778
- Actions Y-ACC (USD)	2 390 870	1 101 450	(3 013 675)	(1 912 225)	478 645
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	391 084	47 484	(214 580)	(167 096)	223 988
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions Y (USD)	8 421 483	8 992 627	(5 221 390)	3 771 237	12 192 720
- Actions A (EUR)	719	4 717	(436)	4 281	5 000
- Actions A-ACC (EUR)	79 005	32 179	(31 327)	852	79 857
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	51 569	788	(19 132)	(18 344)	33 225
- Actions I (EUR)	34 255	-	-	-	34 255
- Actions Y-ACC (EUR)	147 941	392 817	(255 095)	137 722	285 663
- Actions Y-ACC (USD) (hedged)	132 677	43 755	(168 951)	(125 196)	7 481
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	628 516	580 367	(430 876)	149 491	778 007
- Actions Y (EUR)	46 885	3 131	(19 090)	(15 959)	30 926
- Actions Y (EUR) (hedged)	2 619	20 809	(391)	20 418	23 037
Global Income Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	2 772 446	470 275	(710 141)	(239 866)	2 532 580

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Global Income Fund [8] - USD					
- Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	349 406	10 626	(8 332)	2 294	351 700
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	281 726	8 303	(102 579)	(94 276)	187 450
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	3 395 277	236 341	(448 014)	(211 673)	3 183 604
- Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1 070 307	552 409	(635 989)	(83 580)	986 727
- Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	3 162	1 662	-	1 662	4 824
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	554 308	145 102	(151 051)	(5 949)	548 359
- Actions A-MDIST (USD)	1 163 209	92 290	(210 494)	(118 204)	1 045 005
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	11 349 229	4 413 512	(3 176 374)	1 237 138	12 586 367
- Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	203 818	90 608	(65 078)	25 530	229 348
- Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	29 210 211	11 470 059	(10 630 879)	839 180	30 049 391
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 577 910	343 230	(778 777)	(435 547)	6 142 363
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions E-QINCOME (G) (USD)	1 402 878	221 850	(250 664)	(28 814)	1 374 064
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	6 284 470	860 474	(402 008)	458 466	6 742 936
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	911 452	8 809	(317 667)	(308 858)	602 594
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	874 561	(544 654)	329 907	330 407
Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	12 041 916	920 859	(3 969 111)	(3 048 252)	8 993 664
- Actions A (GBP) (hedged)	1 996 760	323 637	(480 542)	(156 905)	1 839 855
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	40 222 316	5 519 497	(12 268 866)	(6 749 369)	33 472 947
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	2 081 525	1 036 508	(2 087 778)	(1 051 270)	1 030 255
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	13 144 527	244 823	(3 814 535)	(3 569 712)	9 574 815
- Actions I-ACC (USD)	2 025 380	2 789 293	(2 665 942)	123 351	2 148 731
- Actions I (GBP) (hedged)	-	147 718 146	(24 794 854)	122 923 292	122 923 292
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	13 871 622	940 393	(6 784 569)	(5 844 176)	8 027 446
- Actions X-ACC (GBP) (hedged)	584 633 652	285 371 449	(366 372 928)	(81 001 479)	503 632 173
- Actions Y (GBP) (hedged)	213 452 777	13 780 643	(160 098 105)	(146 317 462)	67 135 315
- Actions Y-ACC (USD)	4 386 995	4 903 433	(3 720 871)	1 182 562	5 569 557
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	26 318 998	2 742 012	(5 421 086)	(2 679 074)	23 639 924
Global Short Duration Income Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	2 303 652	777 628	(731 182)	46 446	2 350 098
- Actions A-ACC (EUR)	5 755 640	2 358 472	(1 514 152)	844 320	6 599 960
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	41 345 694	248 243	(14 769 554)	(14 521 311)	26 824 383
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-MCDIST (G) (EUR)	-	486	-	486	486
- Actions A-MCDIST (G) (GBP)	-	4 205	-	4 205	4 205
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	7 930	-	7 930	7 930
- Actions A-MCDIST (G) (SGD)	-	6 890	-	6 890	6 890
- Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 654	-	4 654	4 654
- Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	41 132	-	41 132	41 132
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 545	-	66 545	66 545
- Actions A-MDIST (USD)	2 110 508	371 362	(413 157)	(41 795)	2 068 713
- Actions A-MDIST (EUR)	2 452 638	431 037	(518 128)	(87 091)	2 365 547
- Actions A-MINCOME (EUR)	749 940	506 684	(254 838)	251 846	1 001 786
- Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	2 816 009	476 596	(776 258)	(299 662)	2 516 347
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	6 662 610	501 763	(1 158 087)	(656 324)	6 006 286
- Actions E-MDIST (EUR)	3 047 265	692 226	(922 551)	(230 325)	2 816 940
- Actions E-MINCOME (EUR)	595 092	312 345	(250 443)	61 902	656 994
- Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1 905 713	479 355	(300 875)	178 480	2 084 193
- Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	1 431 726	902 943	(324 292)	578 651	2 010 377
- Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	6 451	127 623	(2 958)	124 665	131 116
- Actions Y-ACC (USD)	54 443	4 174 650	(4 154 295)	20 355	74 798
- Actions Y-ACC (EUR)	2 705 423	3 012 522	(2 664 244)	348 278	3 053 701
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 929 603	356 418	(9 701 234)	(9 344 816)	584 787
- Actions Y-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	-	470	-	470	470
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	-	4 039	-	4 039	4 039
- Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	-	3 888	-	3 888	3 888
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	-	6 732	-	6 732	6 732
- Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 654	-	4 654	4 654
- Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	41 132	-	41 132	41 132
- Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 545	-	66 545	66 545
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	-	488	-	488	488

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR					
- Actions A-QDIST (G) (EUR)	-	458	-	458	458
- Actions I-ACC (EUR)	-	1 918 991	-	1 918 991	1 918 991
- Actions I-QDIST (G) (EUR)	-	458	-	458	458
- Actions I-QDIST (G) (GBP)	-	13 356 577	-	13 356 577	13 356 577
- Actions W-QDIST (G) (GBP)	-	11 932	-	11 932	11 932
- Actions Y-ACC (EUR)	-	1 779	-	1 779	1 779
- Actions Y-QDIST (G) (EUR)	-	458	-	458	458
Sustainable Asian Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	400 000	-	-	-	400 000
- Actions A-ACC (EUR)	351 752	-	-	-	351 752
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	87 938	-	-	-	87 938
- Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	68 395	-	-	-	68 395
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1 354 361	6 062	(23)	6 039	1 360 400
- Actions E-ACC (USD)	500	1 309	-	1 309	1 809
- Actions I-ACC (USD)	500	-	-	-	500
- Actions I-ACC (EUR)	440	-	-	-	440
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	4 410	-	-	-	4 410
- Actions W-ACC (GBP)	3 716	-	-	-	3 716
- Actions Y-ACC (USD)	498 000	-	-	-	498 000
- Actions Y-ACC (EUR)	439 690	-	-	-	439 690
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	4 410	-	-	-	4 410
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	500	-	-	-	500
Sustainable Climate Bond Fund [4,8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	198 889	19 556	(8 145)	11 411	210 300
- Actions A-ACC (CZK) (hedged)	356 662	20 184	(29 959)	(9 775)	346 887
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	467 616	63 757	(102 261)	(38 504)	429 112
- Actions E-ACC (USD)	3 927	6 297	(6 565)	(268)	3 659
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	81 151	8 441	(3 668)	4 773	85 924
- Actions I-ACC (USD)	2 297 577	173 704	(306 011)	(132 307)	2 165 270
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	604 823	750 793	(109 807)	640 986	1 245 809
- Actions I-ACC (GBP) (hedged)	3 231 909	47 262 971	(912 228)	46 350 743	49 582 652
- Actions W (GBP) (hedged)	2 033 688	715 699	(217 731)	497 968	2 531 656
- Actions Y-ACC (USD)	41 551	10 645	(49 832)	(39 187)	2 364
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	70 624	-	-	-	70 624
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1 150 499	70 909	(5 553)	65 356	1 215 855
- Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	55 244	490	(2 873)	(2 383)	52 861
Sustainable Strategic Bond Fund [8] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	5 504 939	378 809	(1 887 466)	(1 508 657)	3 996 282
- Actions A (EUR) (hedged)	3 601 351	43 243	(544 653)	(501 410)	3 099 941
- Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	4 673 116	17 593	(779 869)	(762 276)	3 910 840
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	15 983 997	308 638	(2 750 979)	(2 442 341)	13 541 656
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	16 931 323	798 365	(6 824 348)	(6 025 983)	10 905 340
- Actions A-ACC (SEK) (hedged)	11 068	2 107	(7 708)	(5 601)	5 467
- Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	4 392 861	112 279	(628 746)	(516 467)	3 876 394
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	96 456	1 979	(14 028)	(12 049)	84 407
- Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	18 790	1 709	(5 446)	(3 737)	15 053
- Actions E-ACC (EUR) (hedged)	3 089 653	137 288	(593 716)	(456 428)	2 633 225
- Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	2 866 436	80 390	(410 829)	(330 439)	2 535 997
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	3 527 601	4 955 062	(1 082 382)	3 872 680	7 400 281
- Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	34 880	673 598	(36 061)	637 537	672 417
- Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	6 117 651	3 989 791	(2 390 089)	1 599 702	7 717 353
- Actions Y-ACC (USD)	1 101 913	2 204	(996 006)	(993 802)	108 111
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	4 690 153	1 177 918	(342 813)	835 105	5 525 258
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	614 151	12	(152 593)	(152 581)	461 570
Sustainable US High Yield Fund [4,8] - USD					
- Actions A (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-ACC (EUR)	-	501	-	501	501
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	-	4 891	-	4 891	4 891

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Sustainable US High Yield Fund [4,8] - USD					
- Actions A-MDIST (USD)	-	500	-	500	500
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions I-ACC (USD)	174 830	-	-	-	174 830
- Actions I-ACC (EUR)	-	501	-	501	501
- Actions I (EUR) (hedged)	-	5 043	-	5 043	5 043
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	-	5 043	-	5 043	5 043
- Actions I-MDIST (USD)	-	500	-	500	500
- Actions Y-ACC (USD)	174 830	-	-	-	174 830
- Actions Y-ACC (EUR)	-	1 021	-	1 021	1 021
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	-	5 008	-	5 008	5 008
- Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	500	-	500	500
US Dollar Bond Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	23 725 878	4 764 047	(3 435 984)	1 328 063	25 053 941
- Actions A-ACC (USD)	14 464 217	9 844 053	(3 285 041)	6 559 012	21 023 229
- Actions A-ACC (CZK)	6 184	3 276	(3 292)	(16)	6 168
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	7 844 387	22 161 087	(4 963 172)	17 197 915	25 042 302
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	332 630	361 926	(71 266)	290 660	623 290
- Actions A-MCDIST (G) (HKD)	319 630	15 007 181	(301 212)	14 705 969	15 025 599
- Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	66 802	-	66 802	66 802
- Actions A-MDIST (USD)	16 017 896	14 702 861	(1 956 799)	12 746 062	28 763 958
- Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-	7 273	-	7 273	7 273
- Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-	66 915	-	66 915	66 915
- Actions D-ACC (USD)	156 754	37 979	(55 289)	(17 310)	139 444
- Actions I-ACC (USD)	31 779 539	25 926 571	(7 183 490)	18 743 081	50 522 620
- Actions I-ACC (EUR)	454	-	-	-	454
- Actions I-ACC (CHF) (hedged)	33 664	12 000	(16 864)	(4 864)	28 800
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	7 975 856	8 900 293	(5 983 092)	2 917 201	10 893 057
- Actions W-ACC (GBP)	-	78 934	(10 406)	68 528	68 528
- Actions Y (USD)	1 636 706	231 603	(1 042 681)	(811 078)	825 628
- Actions Y-ACC (USD)	57 233 826	41 716 325	(40 654 998)	1 061 327	58 295 153
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	538 288	20 541	(18 443)	2 098	540 386
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	3 707 976	8 070 408	(2 918 990)	5 151 418	8 859 394
- Actions Y-MDIST (USD)	1 260 506	208 082	(539 192)	(331 110)	929 396
US High Yield Fund - USD					
- Actions A (USD)	17 834 009	1 233 985	(4 688 430)	(3 454 445)	14 379 564
- Actions A (EUR)	4 060 537	352 041	(433 960)	(81 919)	3 978 618
- Actions A (GBP)	243 721	64 511	(22 661)	41 850	285 571
- Actions A-ACC (USD)	7 181 031	1 820 582	(2 756 433)	(935 851)	6 245 180
- Actions A-ACC (EUR)	2 502 358	402 058	(557 453)	(155 395)	2 346 963
- Actions A-ACC (EUR) (hedged)	7 259 519	2 637 408	(4 555 181)	(1 917 773)	5 341 746
- Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1 226 415	230 158	(498 304)	(268 146)	958 269
- Actions A-MCDIST (G) (USD)	3 026 930	701 251	(1 123 617)	(422 366)	2 604 564
- Actions A-MDIST (USD)	58 590 301	5 377 747	(11 287 116)	(5 909 369)	52 680 932
- Actions A-MDIST (SGD)	3 102 846	1 577 258	(422 758)	1 154 500	4 257 346
- Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	649 756	89 765	(343 026)	(253 261)	396 495
- Actions A-MINCOME (USD)	2 051 093	161 138	(450 727)	(289 589)	1 761 504
- Actions A-MINCOME (HKD)	12 108 990	1 314 494	(4 618 280)	(3 303 786)	8 805 204
- Actions A-MINCOME (G) (USD)	25 822 530	125 503 821	(132 461 753)	(6 957 932)	18 864 598
- Actions B-ACC (USD)	-	500	-	500	500
- Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	500	-	500	500
- Actions D-ACC (EUR) (hedged)	53 263	161 887	(8 901)	152 986	206 249
- Actions D-MDIST (USD)	32 761	1 127	(8 736)	(7 609)	25 152
- Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1 751 416	183 609	(205 114)	(21 505)	1 729 911
- Actions I (EUR) (hedged)	4 555 544	6 185 053	(1 982 431)	4 202 622	8 758 166
- Actions I-ACC (USD)	32 758 230	29 140 725	(20 540 062)	8 600 663	41 358 893
- Actions I-ACC (EUR) (hedged)	3 772	5 971 527	-	5 971 527	5 975 299
- Actions I-MDIST (USD)	21 962 849	1 015 058	(12 590 408)	(11 575 350)	10 387 499
- Actions RY (USD)	4 307 717	-	(2 122 629)	(2 122 629)	2 185 088
- Actions RY-ACC (USD)	544 137	71 300	(188 980)	(117 680)	426 457
- Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	60 986	-	(43 574)	(43 574)	17 412
- Actions W-ACC (GBP)	1 581 910	1 007 814	(414 526)	593 288	2 175 198
- Actions Y (USD)	777 092	225 212	(384 235)	(159 023)	618 069
- Actions Y (EUR)	215 611	1 602	(18 421)	(16 819)	198 792
- Actions Y (GBP)	185 014	170 154	(97 971)	72 183	257 197

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
US High Yield Fund - USD					
- Actions Y-ACC (USD)	25 380 045	14 153 712	(20 680 643)	(6 526 931)	18 853 114
- Actions Y-ACC (EUR)	237 367	89 787	(121 313)	(31 526)	205 841
- Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	6 911 436	320 315	(3 970 808)	(3 650 493)	3 260 943
- Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	12 070 808	1 947 089	(4 646 379)	(2 699 290)	9 371 518
- Actions Y-MDIST (USD)	1 041 079	41 116	(405 608)	(364 492)	676 587
- Actions Y-MDIST (SGD)	8 802	9 312	(2 071)	7 241	16 043
- Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	659 092	467 241	(271 610)	195 631	854 723
- Actions Y-MINCOME (USD)	5 840 359	4 277 680	(7 103 848)	(2 826 168)	3 014 191
- Actions Y-MINCOME (HKD)	1 113 520	4 340	(1 113 530)	(1 109 190)	4 330
- Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	5 549 702	85 111	(625 954)	(540 843)	5 008 859

Compartiments Monétaires

Euro Cash Fund [8] - EUR					
- Actions A (EUR)	6 707 379	5 079 559	(1 849 485)	3 230 074	9 937 453
- Actions A-ACC (EUR)	16 866 584	12 714 640	(12 109 600)	605 040	17 471 624
- Actions E-ACC (EUR)	1 460 162	1 980 610	(798 898)	1 181 712	2 641 874
- Actions I-ACC (EUR)	454	139 205	(69 345)	69 860	70 314
- Actions W-ACC (EUR)	626 094	186 477	(502 102)	(315 625)	310 469
- Actions X-ACC (EUR)	1 053	1 727 638	(77 373)	1 650 265	1 651 318
- Actions Y-ACC (EUR)	19 706 299	9 506 344	(12 250 320)	(2 743 976)	16 962 323
Sterling Cash Fund [4] - GBP					
- Actions A-ACC (GBP)	16 888 468	-	(16 888 468)	(16 888 468)	-
- Actions W-ACC (GBP)	9 313 808	-	(9 313 808)	(9 313 808)	-
US Dollar Cash Fund [8] - USD					
- Actions A (USD)	32 058 981	10 626 280	(19 333 271)	(8 706 991)	23 351 990
- Actions A-ACC (USD)	74 855 165	22 527 264	(19 595 289)	2 931 975	77 787 140
- Actions A-ACC (HKD)	21 705 443	4 002 205	(7 150 665)	(3 148 460)	18 556 983
- Actions A-ACC (GBP) (hedged)	25 977 475	1 769 988	(2 310 163)	(540 175)	25 437 300
- Actions A-ACC (PLN) (hedged)	-	2 384 364	(24 083)	2 360 281	2 360 281
- Actions W-ACC (USD)	165 429	113 297	(236 148)	(122 851)	42 578
- Actions Y-ACC (USD)	19 800 558	69 734 100	(46 942 791)	22 791 309	42 591 867

Compartiments Fidelity Lifestyle Fund

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD					
- Actions A (USD)	667 020	25 032	(170 669)	(145 637)	521 383
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	822 161	14 900	(199 852)	(184 952)	637 209
- Actions A-ACC (EUR)	687 304	48 555	(197 956)	(149 401)	537 903
- Actions P-ACC (EUR)	1 138 849	70 287	(114 632)	(44 345)	1 094 504
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	1 206 792	27 348	(80 310)	(52 962)	1 153 830
- Actions A-ACC (EUR)	5 193 909	572 984	(473 044)	99 940	5 293 849
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	-	-	38 500
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions P-ACC (EUR)	3 736 922	406 519	(270 889)	135 630	3 872 552
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund - EUR					
- Actions A (EUR)	1 502 953	85 139	(34 603)	50 536	1 553 489
- Actions A-ACC (EUR)	4 475 853	1 042 599	(119 056)	923 543	5 399 396
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	-	-	38 500
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions P-ACC (EUR)	4 624 667	770 991	(118 950)	652 041	5 276 708
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	84 511	-	(80)	(80)	84 431
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	446 564	45 677	(2 670)	43 007	489 571

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A-ACC (EUR)	1 632 057	478 263	(55 811)	422 452	2 054 509
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	5 677	-	5 677	44 177
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions P-ACC (EUR)	4 238 327	666 916	(41 690)	625 226	4 863 553
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	85 522	9 037	(20 452)	(11 415)	74 107
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	480 964	37 205	(8 286)	28 919	509 883
- Actions A-ACC (EUR)	2 188 956	430 676	(33 793)	396 883	2 585 839
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	-	-	38 500
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 416	12 326	(13 885)	(1 559)	3 857
- Actions P-ACC (EUR)	3 330 902	534 336	(17 792)	516 544	3 847 446
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	6 631	2 828	(3)	2 825	9 456
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	83 163	34 120	(2 214)	31 906	115 069
- Actions A-ACC (EUR)	1 077 644	603 960	(32 677)	571 283	1 648 927
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	-	-	38 500
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions P-ACC (EUR)	4 732 150	802 974	(26 048)	776 926	5 509 076
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	190 579	86 903	(3 328)	83 575	274 154
- Actions A-ACC (EUR)	775 751	434 502	(24 253)	410 249	1 186 000
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 500	-	-	-	38 500
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions P-ACC (EUR)	3 470 095	652 602	(19 825)	632 777	4 102 872
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	422	12 623	(932)	11 691	12 113
- Actions A-ACC (EUR)	42 404	145 917	(2 804)	143 113	185 517
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 320	-	-	-	38 320
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions P-ACC (EUR)	593 784	273 143	(3 185)	269 958	863 742
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	682	-	682	5 682
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund [4] - EUR					
- Actions A (EUR)	422	9 470	(718)	8 752	9 174
- Actions A-ACC (EUR)	17 212	63 528	(982)	62 546	79 758
- Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	38 320	-	-	-	38 320
- Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	2 394	-	2 394	7 394
- Actions P-ACC (EUR)	316 974	187 377	(1 696)	185 681	502 655
- Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	5 000	-	-	-	5 000
Compartiments Absolute Return					
Absolute Return Asian Equity Fund [4,5] - USD					
- Actions A-PF-ACC (USD)	5 275	633	-	633	5 908
- Actions I-PF-ACC (USD)	5 000	-	-	-	5 000
- Actions Y-PF-ACC (USD)	1 005 783	-	-	-	1 005 783
Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD					
- Actions A-PF-ACC (USD)	236 320	733 012	(186 689)	546 323	782 643
- Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	4 860 585	(154 955)	4 705 630	4 705 630
- Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	314 886	664 938	(58 863)	606 075	920 961
- Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	136 730	-	-	-	136 730
- Actions E-ACC (EUR)	-	469	-	469	469
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4 694	-	4 694	4 694
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	37 350	-	-	-	37 350
- Actions I-PF-ACC (USD)	10 000	2 120	-	2 120	12 120
- Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	-	-	-	78 796
- Actions Y-PF-ACC (USD)	225 000	1 780 457	(30 567)	1 749 890	1 974 890
- Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	192 505	31 980	(838)	31 142	223 647
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	222 930	52 858	(31 323)	21 535	244 465
- Actions A-ACC (SGD)	581 103	-	-	-	581 103
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	177 829	8 750	(6 257)	2 493	180 322
- Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	341 825	-	-	-	341 825
- Actions A-MDIST (USD)	50 000	-	-	-	50 000

La page 9 comporte l'ensemble des notes de bas de page. Les notes annexes font partie intégrante de ces Comptes.

État des statistiques sur les actions au 30 Avril 2023 - suite

Nom - Devise	Actions en circulation en début d'exercice	Actions émises	Actions rachetées	Augmentation/ (diminution) nette du nombre d'Actions	Actions en circulation en fin d'exercice
- Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	10 606	21 754	(26 349)	(4 595)	6 011
- Actions I-ACC (USD)	10 000	-	-	-	10 000
- Actions I-ACC (EUR)	8 556	-	-	-	8 556
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 796	-	-	-	78 796
- Actions Y-ACC (USD)	200 000	201 755	-	201 755	401 755
- Actions Y-ACC (SGD)	581 103	-	-	-	581 103
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	171 116	-	-	-	171 116
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (USD)	603 475	112 227	(2 557)	109 670	713 145
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD					
- Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	607 869	65 820	(2 906)	62 914	670 783
- Actions I-ACC (USD)	10 000	-	-	-	10 000
- Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	9 066	-	-	-	9 066
- Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	78 052	-	-	-	78 052
- Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	293 099	85	(393)	(308)	292 791
- Actions Y-ACC (USD)	627 495	48 682	(494)	48 188	675 683
- Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	652 575	47 111	-	47 111	699 686

Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD					
- Actions I-ACC (USD)	442 796	73 884	(252 303)	(178 419)	264 377
- Actions I-ACC (EUR)	855 889	33 590	(706 677)	(673 087)	182 802
- Actions I-ACC (JPY)	6 504 447	1 519 362	(2 102 300)	(582 938)	5 921 509
Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD					
- Actions I-ACC (EUR)	398 654	30 075	(23 764)	6 311	404 965
Institutional Global Sector Fund [3,4] - EUR					
- Actions I-ACC (GBP)	100 258 287	128 349	(21 042 391)	(20 914 042)	79 344 245

Annexes aux Comptes

1. Risques généraux

La Société est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) constituée sous cette forme au Luxembourg le 15 juin 1990. La Société est une SICAV régie par la partie I de la Loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et portant transposition de la Directive 2014/91/UE (Directive « OPCVM V »).

FIMLUX agit en tant que Société de gestion de la Société, et assure les fonctions quotidiennes liées aux services administratifs, à la gestion des investissements et à la commercialisation/aux services de distribution de la Société.

Au 30 avril 2023, la Société comptait 139 Compartiments actifs. Les Administrateurs peuvent fermer des Compartiments. Ils peuvent également lancer des Compartiments supplémentaires qui présentent des objectifs d'investissement différents, à condition d'obtenir l'approbation de la CSSF.

Les Compartiments suivants ont été lancés pendant l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Date de lancement
Structured Credit Income Fund	20/07/2022
Sustainable All China Equity Fund	16/11/2022
Sustainable Asian Focus Fund	11/04/2023
Sustainable Biodiversity Fund	12/09/2022
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	01/02/2023
Sustainable Global Equity Fund	26/04/2023

Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées pendant l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de lancement
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	13/07/2022
	Actions E-ACC (EUR)	08/03/2023
	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08/03/2023
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	22/02/2023
	Actions B-MINCOME (G) (USD)	25/01/2023
Asian Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	27/07/2022
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	26/04/2023
China Consumer Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22/02/2023
	Actions B-ACC (USD)	09/11/2022
Emerging Market Debt Fund	Actions B-ACC (USD)	14/12/2022
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	14/12/2022
European Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR)	22/02/2023
	Actions D-MINCOME (G) (EUR)	22/02/2023
European Smaller Companies Fund	Actions B-ACC (USD) (hedged)	22/03/2023
Global Bond Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	12/04/2023
Global Dividend Fund	Actions RY (EUR)	10/08/2022
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	22/02/2023
	Actions I-ACC (USD)	08/02/2023
Global Income Fund	Actions B-ACC (USD)	12/10/2022
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	12/10/2022
Global Industrials Fund	Actions A-ACC (EUR)	27/07/2022
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I (GBP) (couvertes)	13/07/2022
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-QINCOME (G) EUR	25/05/2022
	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	23/11/2022
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	11/01/2023
	Actions A-MCDIST (G) (GBP)	23/11/2022
	Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	11/01/2023
	Actions A-MCDIST (G) (USD)	23/11/2022
	Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	14/12/2022
	Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	11/01/2023
	Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	14/12/2022
	Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	11/01/2023
	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	14/12/2022
	Actions B-ACC (USD) (hedged)	22/03/2023
Global Technology Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	11/05/2022
Japan Value Fund	Actions A-ACC (EUR)	20/07/2022
Structured Credit Income Fund	Actions A-QDIST (G) (EUR)	12/04/2023
	Actions I-ACC (EUR)	20/07/2022
	Actions I-QDIST (G) (EUR)	12/04/2023
	Actions I-QDIST (G) (GBP)	20/07/2022
	Actions W-QDIST (G) (GBP)	20/07/2022
	Actions Y-ACC (EUR)	20/07/2022
	Actions Y-QDIST (G) (EUR)	12/04/2023
	Actions A-ACC (EUR)	16/11/2022
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (RMB)	16/11/2022
	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	16/11/2022
	Actions A-ACC (USD)	16/11/2022
	Actions E-ACC (EUR)	16/11/2022
	Actions I-ACC (EUR)	16/11/2022
	Actions I-ACC (GBP)	16/11/2022
	Actions I-ACC (USD)	16/11/2022
	Actions W-ACC (GBP)	16/11/2022
	Actions Y-ACC (EUR)	16/11/2022
	Actions Y-ACC (USD)	16/11/2022

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de lancement
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	26/04/2023
	Actions B-ACC (USD)	26/10/2022
	Actions R-ACC (EUR)	12/04/2023
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	11/04/2023
	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	11/04/2023
	Actions A-ACC (USD)	11/04/2023
	Actions E-ACC (EUR)	11/04/2023
	Actions I-ACC (EUR)	11/04/2023
	Actions I-ACC (GBP)	11/04/2023
	Actions I-ACC (USD)	11/04/2023
	Actions W-ACC (GBP)	11/04/2023
	Actions Y-ACC (EUR)	11/04/2023
	Actions Y-ACC (USD)	11/04/2023
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A (EUR)	12/09/2022
	Actions A-ACC (EUR)	12/09/2022
	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	12/09/2022
	Actions A-ACC (USD)	12/09/2022
	Actions E-ACC (EUR)	12/09/2022
	Actions I-ACC (EUR)	12/09/2022
	Actions I-ACC (GBP)	12/09/2022
	Actions I-ACC (USD)	12/09/2022
	Actions W-ACC (GBP)	12/09/2022
	Actions Y-ACC (EUR)	12/09/2022
	Actions Y-ACC (USD)	12/09/2022
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	22/06/2022
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	12/04/2023
	Actions R-ACC (USD)	22/02/2023
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions A-ACC (EUR)	01/02/2023
	Actions A-ACC (USD)	01/02/2023
	Actions E-ACC (EUR)	01/02/2023
	Actions I-ACC (EUR)	01/02/2023
	Actions I-ACC (GBP)	01/02/2023
	Actions I-ACC (USD)	01/02/2023
	Actions W-ACC (GBP)	01/02/2023
	Actions Y-ACC (EUR)	01/02/2023
	Actions Y-ACC (USD)	01/02/2023
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions RA-ACC (EUR)	14/12/2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (HUF)	26/10/2022
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	26/04/2023
	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	26/04/2023
	Actions A-ACC (USD)	26/04/2023
	Actions E-ACC (EUR)	26/04/2023
	Actions I-ACC (EUR)	26/04/2023
	Actions I-ACC (GBP)	26/04/2023
	Actions I-ACC (USD)	26/04/2023
	Actions W-ACC (GBP)	26/04/2023
	Actions Y-ACC (EUR)	26/04/2023
	Actions Y-ACC (USD)	26/04/2023
Sustainable Global Health Care Fund	Actions B-ACC (USD)	26/10/2022
Sustainable US High Yield Fund	Actions A (USD)	24/08/2022
	Actions A-ACC (EUR)	24/08/2022
	Actions A-ACC (EUR) (couvertes)	10/08/2022
	Actions A-ACC (USD)	10/08/2022
	Actions A-MDIST (USD)	07/09/2022
	Actions A-MINCOME (G) (USD)	10/08/2022
	Actions I (EUR) (couvertes)	07/09/2022
	Actions I-ACC (EUR)	21/09/2022
	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	07/09/2022
	Actions I-MDIST (USD)	07/09/2022
	Actions Y-ACC (EUR)	21/09/2022
	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	24/08/2022
	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	24/08/2022
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	26/04/2023
	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	22/02/2023
	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	22/02/2023
	Actions W-ACC (GBP)	27/07/2022
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	23/11/2022
US High Yield Fund	Actions B-ACC (USD)	23/11/2022
	Actions B-MCDIST (G) (USD)	23/11/2022
World Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	08/03/2023

Les compartiments suivants ont été fermés pendant l'exercice :

Nom du Compartiment	Date de clôture
FIRST European Value Fund	10/05/2022
Global Property Fund	09/12/2022
Sterling Cash Fund	10/05/2022

Les Catégories d'Actions suivantes ont été fermées pendant l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de clôture
Emerging Market Debt Fund	Actions X-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	14/11/2022
European High Yield Fund	Actions REST RY-ACC (EUR)	31/01/2023

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de clôture
European Larger Companies Fund	Actions I-ACC (SGD) (SGD/EUR hedged)	15/03/2023
FIRST European Value Fund	Actions A-ACC (EUR)	10/05/2022
	Actions Y-ACC (EUR)	10/05/2022
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	06/03/2023
Global Property Fund	Actions A (EUR)	09/12/2022
	Actions A (GBP)	09/12/2022
	Actions A (USD)	09/12/2022
	Actions A-ACC (EUR)	09/12/2022
	Actions A-ACC (HUF)	09/12/2022
	Actions A-ACC (USD)	09/12/2022
	Actions E-ACC (EUR)	09/12/2022
	Actions I-ACC (USD)	09/12/2022
	Actions W-ACC (GBP)	09/12/2022
	Actions Y-ACC (EUR)	09/12/2022
	Actions Y-ACC (USD)	09/12/2022
Sterling Cash Fund	Actions A-ACC (GBP)	10/05/2022
	Actions W-ACC (GBP)	10/05/2022

Les investissements d'India Focus Fund dans des titres indiens sont partiellement effectués par le biais de FIL Investments (Mauritius) Limited (la « Filiale »), une filiale mauricienne détenue à 100 % et initialement appelée Fid Funds (Mauritius) Limited. Le seul objet de la Filiale est de réaliser des investissements pour le compte de la Société. FIL Investment Management (Singapore) Limited (« FIMSL ») fournit des conseils en investissements et des services de gestion à la Filiale. FIMSL a obtenu l'approbation du Securities and Exchange Board of India et de la Reserve Bank of India afin d'investir en Inde pour son propre compte et pour le compte de clients approuvés en tant qu'Investisseur de Portefeuille Étranger au titre de la loi indienne. La Filiale est enregistrée comme un sous-compte d'Investisseur de Portefeuille Étranger sous la licence de FIMSL et est autorisée à investir dans des titres indiens. L'actif et le passif de la Filiale sont consolidés dans l'État de l'actif net, et tous les investissements détenus par la Filiale sont précisés dans l'Inventaire du portefeuille-titres.

Le 14 juillet 2022, Japan Advantage Fund, Japan Aggressive Fund et Sustainable Reduced Carbon Bond Fund ont été respectivement rebaptisés Japan Value Fund, Japan Growth Fund et Sustainable Climate Bond Fund.

Le 18 juillet 2022, Global Dividend Plus Fund, European Dividend Plus Fund, Emerging Markets Focus Fund, Sustainable Global Equity Fund, Institutional US High Yield Fund, Global Health Care Fund et Global Demographics Fund ont été respectivement rebaptisés Sustainable Global Dividend Plus Fund, Sustainable European Dividend Plus Fund, Sustainable Emerging Markets Equity Fund, Sustainable Global Equity Income Fund, US High Yield Fund, Sustainable Global Health Care Fund et Sustainable Demographics Fund.

Le 16 août 2022, Asian Equity Fund, Euro Cash Fund et US Dollar Cash Fund ont été respectivement rebaptisés Sustainable Asia Equity II Fund, Sustainable Euro Cash Fund et Sustainable US Dollar Cash Fund.

Le 14 novembre 2022, la devise de référence de China RMB Bond Fund est passée du dollar US au yuan chinois *offshore*.

Le 12 décembre 2022, Global Property Fund a fusionné dans Sustainable Global Dividend Plus Fund. Le 11 avril 2023, Sustainable Euro Cash Fund et Sustainable US Dollar Cash Fund ont été respectivement rebaptisés Euro Cash Fund et US Dollar Cash Fund.

2. Principales règles comptables

Ces Comptes ont été préparés conformément aux lois luxembourgeoises sur les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières.

Calcul de la Valeur Liquidative. La Valeur Liquidative par action de chaque Catégorie d'Actions est calculée en évaluant en premier lieu le pourcentage de l'actif net du Compartiment concerné qui est attribué à chaque Catégorie d'Actions. Chaque montant ainsi déterminé sera divisé par le nombre d'Actions en circulation de la Catégorie concernée à l'heure de la fermeture des bureaux. La Valeur Liquidative de chaque Catégorie est calculée dans la devise de transaction principale de la Catégorie concernée.

Évaluation des titres. Les investissements dans des instruments financiers cotés en bourse sont évalués au dernier prix disponible au moment de leur valorisation sur la principale place boursière sur laquelle ces titres sont échangés. Les instruments financiers négociés sur un marché de gré à gré ainsi que les titres de créance transférables à court terme et les instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés sur une bourse ou un marché réglementé sont évalués au dernier prix disponible au moment de leur valorisation. Pour les Compartiments Monétaires, les instruments du marché monétaire sont évalués au prix du marché ou par référence à un modèle lorsque le recours au prix du marché n'est pas possible ou que les données de marché sont de qualité insuffisante. Tous les autres actifs sont évalués sur la base du prix de vente raisonnablement estimé avec prudence et bonne foi par les Administrateurs de la Société. Toutes les participations détenues par la Société sont cotées sur un marché réglementé, sauf indication contraire mentionnée dans l'Inventaire du portefeuille-titres d'un Compartiment.

Titres russes. Les valorisations des titres russes détenus sont ramenées à zéro depuis le 2 mars 2022 car il n'est plus possible d'effectuer des transactions en titres russes locaux.

Politique d'ajustement des prix. Une politique d'ajustement des prix a été adoptée et mise en œuvre en vue de protéger les intérêts des Actionnaires de la Société. L'objectif de cette politique d'ajustement des prix consiste à attribuer les coûts associés aux entrées et sorties importantes de capitaux aux investisseurs ayant réalisé des transactions le même jour, protégeant ainsi l'Actionnaire à long terme des effets les plus néfastes de la dilution. Pour atteindre cet objectif, le prix de la Catégorie d'Actions auquel les transactions d'un Compartiment sont réalisées est ajusté. Les prix des Catégories d'Actions peuvent donc être ajustés à la hausse comme à la baisse en fonction du niveau et du type de transactions effectuées par les investisseurs d'un Compartiment au cours d'une journée donnée. Ainsi, les Actionnaires existants et restants ne souffrent d'aucun niveau de dilution inapproprié. La Société déclenchera un ajustement du prix uniquement si des flux nets substantiels sont susceptibles d'avoir des répercussions notables sur les Actionnaires restants. L'ajustement s'appuiera sur les coûts de transaction normaux appliqués à des actifs spécifiques dans lesquels un Compartiment est investi, mais ne dépassera pas 2 % du prix. Dans des circonstances exceptionnelles, le Conseil peut choisir d'augmenter cette limite d'ajustement dans l'intérêt des Actionnaires. Une fois l'ajustement apporté au prix d'une Catégorie d'Actions, ce prix devient le prix officiel de la Catégorie concernée pour toutes les transactions effectuées ce jour-là. Il a été décidé dans une résolution circulaire datée du 31 octobre 2022 que, pour les Fidelity Funds - Asian High Yield Fund et Fidelity Funds - China High Yield Fund, le facteur de swing de 2 % a été porté à un maximum de 3,5 % avec effet du 1er novembre 2022 jusqu'au 30 avril 2023. Au 30 avril 2023, les prix des Compartiments suivants avaient été ajustés :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	VL non ajustée par action	VL ajustée par action
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (USD)	8,955	8,927
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (EUR)	10,89	10,86
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (GBP)	14,11	14,07
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (USD)	10,40	10,37
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (EUR)	12,61	12,57
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	10,35	10,32
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions E-ACC (EUR)	11,18	11,15
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions I-ACC (USD)	7,117	7,095
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions Y-ACC (USD)	9,518	9,489
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions Y-ACC (EUR)	9,123	9,096
Euro STOXX 50® Fund	Actions A (EUR)	13,76	13,79
Euro STOXX 50® Fund	Actions A (GBP)	0,315	0,316
Euro STOXX 50® Fund	Actions A-ACC (EUR)	18,38	18,41
Euro STOXX 50® Fund	Actions Y-ACC (EUR)	21,42	21,46
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9,263	9,264
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	41,30	41,29
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	42,52	42,51
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	13,86	13,85
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9,892	9,891
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	17,93	17,92
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	13,98	13,97
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9,908	9,907
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	17,95	17,94
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9,908	9,907
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	11,78	11,77
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	12,27	12,26
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	12,06	12,05
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9,910	9,909
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	9,914	9,913
India Focus Fund	Actions A (USD)	61,73	61,86
India Focus Fund	Actions A (EUR)	68,00	68,14
India Focus Fund	Actions A (GBP)	8,873	8,891
India Focus Fund	Actions A (SGD)	1,694	1,697
India Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	12,75	12,77
India Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	15,98	16,01
India Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	13,94	13,97
India Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,950	0,952
India Focus Fund	Actions Y (USD)	25,59	25,64
India Focus Fund	Actions Y (EUR)	32,46	32,53
India Focus Fund	Actions Y (GBP)	3,427	3,434
India Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	22,71	22,76
India Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	17,84	17,88
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (USD)	8,011	8,022
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A (EUR)	8,515	8,526
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (EUR)	8,224	8,235
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (HUF)	2 587	2 591
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	0,789	0,791
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions E-ACC (EUR)	8,450	8,460
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions I-ACC (USD)	8,169	8,180
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,895	0,896
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,892	0,893
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions Y-ACC (USD)	8,140	8,151
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (USD)	14,63	14,64
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (EUR)	16,74	16,77
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	14,71	14,73
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (USD)	8,073	8,084
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (GBP)	1,025	1,027
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	16,06	16,08
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	8,974	8,986
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,861	0,862
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	8,725	8,737
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (USD)	9,878	9,892
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	9,799	9,813
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-GDIST (GBP)	1,241	1,243
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions W (GBP)	1,297	1,298
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y (EUR)	10,80	10,82
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	15,79	15,82
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (HUF)	3 541	3 545

Politique d'ajustement à la juste valeur. Des ajustements à la juste valeur peuvent être employés pour protéger les intérêts des Actionnaires de la Société contre les pratiques opportunistes du marché (*market timing*). Par conséquent, si un Compartiment investit sur des marchés fermés à l'heure où le Compartiment est évalué, les Administrateurs peuvent, par dérogation aux dispositions précitées sur l'évaluation des titres, autoriser l'ajustement des instruments financiers intégrés à un portefeuille particulier pour refléter plus précisément la juste valeur des investissements du Compartiment au point d'évaluation.

Dépôts et liquidités auprès des banques et des courtiers. Tous les dépôts et liquidités déposés auprès des banques et des courtiers sont reportés à leur valeur nominale. Le compartiment Australian Dollar Cash Fund, liquidé le 16 octobre 2022, avait un solde de trésorerie de 104 AUD au 30 avril 2023. Le compartiment Sterling Cash Fund, liquidé le 16 octobre 2020, avait un solde de trésorerie de 105 GBP au 30 avril 2023.

Opérations sur titres d'investissement. Les opérations sur titres d'investissement sont comptabilisées à la date d'achat ou de vente des titres. Le calcul du coût des titres vendus est effectué sur la base du coût moyen.

Contrats à terme standardisés. Les contrats à terme standardisés sont comptabilisés à la date d'ouverture ou de fermeture des contrats. Les paiements consécutifs sont envoyés ou reçus quotidiennement par le Compartiment, selon les fluctuations quotidiennes de la valeur de l'indice ou du titre sous-jacent qui sont enregistrées pour les besoins de la déclaration financière comme un gain ou une perte non réalisé(e) par le Compartiment. Le gain ou la perte non réalisé(e) résultant des contrats à terme standardisés figure dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Les gains et les pertes réalisé(e)s s'appuient sur la méthode du premier entré, premier sorti. Tous les gains et pertes sur les contrats à terme standardisés sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Contrats de change à terme. Les contrats de change à terme sont évalués selon les taux de change à terme en vigueur à la date de clôture et applicables à la période résiduelle jusqu'à la date d'expiration. Le gain ou la perte non réalisé(e) résultant des contrats de change à terme figure dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les contrats de change à terme, y compris ceux utilisés pour la couverture des Catégories

d'Actions, sont inclus dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les gains et pertes sur les contrats de change à terme sont présentés dans l'Etat des opérations et des variations de l'actif net.

Options. Les options acquises sont enregistrées sous la forme d'investissements à leur valeur de marché réalisable ; les options émises et vendues sont enregistrées comme des passifs au coût de clôture de la position. Les options achetées et vendues figurent dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Quand l'exercice d'une option engendre un règlement liquide, la différence entre la prime et le produit du règlement est comptabilisée comme un gain ou une perte réalisé(e). Quand une option expire, la prime est comptabilisée comme un gain réalisé pour les options vendues ou comme une perte réalisée pour les options achetées. Tous les gains et pertes sur les options sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Swaps de taux d'intérêt, d'inflation, de rendement total et OIS. Les intérêts à recevoir et à payer sur les swaps de taux d'intérêt, d'inflation, de rendement total et OIS sont cumulés quotidiennement, et les engagements futurs des swaps sont évalués aux taux du marché. Les swaps de taux d'intérêt, d'inflation, de rendement total et OIS sont détaillés dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les gains et pertes sur la valeur des swaps de taux d'intérêt et de rendement total sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Les revenus à recevoir/payer sur les swaps de taux d'intérêt sont intégrés dans les revenus ou les dépenses sur une base cumulée et sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net sous le poste Intérêts perçus/versés sur swaps.

Swaps de défaut de crédit. Les primes versées et perçues sur les swaps de défaut de crédit pour acheter ou vendre une protection contre un événement de crédit sont cumulées quotidiennement et comptabilisées comme un revenu net. Les engagements futurs découlant de ces swaps sont évalués aux taux du marché. Les swaps de défaut de crédit sont présentés dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Tous les gains et pertes sur la valeur des swaps de défaut de crédit sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Contrats de différence. Les contrats de différence sont des contrats conclus entre un courtier et la Société en vertu desquels les parties conviennent de se verser mutuellement des montants reflétant l'impact économique de la détention d'une position longue ou courte sur le titre sous-jacent. Les contrats de différence reflètent également toute opération sur capital qui a lieu. Les dividendes perçus ou payés sur les contrats de différence sont indiqués nets dans le poste Revenu dérivé ou Charges dérivées de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Lorsqu'un contrat est clos, la Société enregistre un gain ou une perte réalisé(e) équivalant à la différence entre la valeur du contrat à la date d'ouverture et sa valeur à la date de clôture. La valorisation des contrats de différence repose sur le titre sous-jacent. Ces contrats figurent dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres. Les frais financiers versés au courtier pour la détention du titre sous-jacent sont compris dans le poste Coûts financiers sur contrats de différence de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Tous les gains et pertes sur les contrats de différence sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Obligations indexées sur actions. Les obligations indexées sur actions sont évaluées quotidiennement selon le prix du titre sous-jacent et sont indiquées dans l'État de l'actif net et dans l'Inventaire du portefeuille-titres à la valeur de marché. Le(s) coupon(s) intermédiaire(s) et le paiement final à l'échéance sont déterminés par la variation du prix du titre sous-jacent. Les intérêts ou la « surperformance » perçus et tous les gains ou pertes sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Taux de change. Les Administrateurs déterminent la devise de comptabilisation de chaque Compartiment. L'actif et le passif sont convertis sur la base des taux de change en vigueur au 30 avril 2023. Toutes les opérations libellées en devises étrangères durant l'exercice sont converties dans la devise de comptabilisation du compartiment aux taux de change en vigueur le jour de l'opération.

Obligations en main tierce. Les obligations intégrées dans l'Inventaire du portefeuille-titres peuvent servir de garantie contre les positions ouvertes sur les instruments dérivés. Dans ce cas, les obligations seront placées en main tierce pour éviter qu'elles ne fassent l'objet d'une transaction. Le tableau suivant montre le nombre d'obligations en main tierce pour chaque Compartiment :

Nom du Compartiment	Description des titres	Nombre d'obligations en main tierce
Euro Bond Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	27 128 497
Euro Bond Fund	Germany 2,25 % 15/02/2032	87 410
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,41 % 09/10/2026	47 541
Euro Corporate Bond Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	5 568 145
Euro Short Term Bond Fund	Germany 2,57 % 10/10/2025	294
Euro Short Term Bond Fund	Germany 2,85 % 15/12/2023	46 432 377
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,41 % 09/10/2026	2 459
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,25 % 15/02/2032	1 658
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,85 % 15/12/2023	565 338
European Multi Asset Income Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	802 521
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,57 % 10/10/2025	4
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026	26 745
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 2,57 % 10/10/2025	1
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 2,25 % 15/02/2032	9 944
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	3 086 348
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	1 689
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 2,85 % 15/12/2023	175 318
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 2,25 % 15/02/2032	8 141
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 2,85 % 15/12/2023	143 766
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 2,57 % 10/10/2025	1
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	2 526 560
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	1 403
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026	21 903
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	1 084 778
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 2,85 % 15/12/2023	61 768
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	647
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Germany 2,25 % 15/02/2032	3 495
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026	9 410
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 2,25 % 15/02/2032	1 111
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 1,70 % 15/08/2032	344 893
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Germany 2,85 % 15/12/2023	26 134
Flexible Bond Fund	US Treasury 4,82 % 22/06/2023	2 020 000
Global Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	683 981

Nom du Compartiment	Description des titres	Nombre d'obligations en main tierce
Global Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	415 000
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/10/2026	10 601 460
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	2 263
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/10/2026	18 658
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	7 519
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026	8 265
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	1 467
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	242 975
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	2 833 400
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	10 900
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 0,875 % 31/01/2024	103 200
SMART Global Defensive Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/10/2026	205 486
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4 699 600
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2,875 % 15/05/2032	3 807 000
Sustainable US High Yield Fund	US Treasury 2,25 % 31/12/2023	309 500
US Dollar Bond Fund	US Treasury 4,00 % 29/02/2028	814 277

Opérations sur titres. Le prix d'émission et de rachat par Action de chaque Compartiment est équivalent à la Valeur Liquidative par action à la date de la transaction, sous réserve de la politique d'ajustement des prix.

Frais de constitution. Tous les frais de constitution associés au lancement de la Société ont été amortis. Les frais de lancement des nouveaux Compartiments seront imputés aux charges d'exploitation courantes.

Revenu. Les dividendes sur actions sont comptabilisés lorsque le titre est coté ex-dividende. Les intérêts sont comptabilisés sur une base cumulée.

Titres à coupon zéro. Les obligations et les instruments du marché monétaire à coupon zéro sont indiqués dans l'Inventaire du portefeuille-titres à un taux qui reflète le rendement réel.

Résultats consolidés. Les résultats consolidés ont été présentés en USD, qui est la devise de comptabilisation de la Société. Ils représentent la totalité des comptes des différents Compartiments. Les comptes des Compartiments libellés dans des devises autres que l'USD ont été convertis aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice annuel.

3. Cogestion des Actifs

Pour une gestion plus efficace, et lorsque la politique d'investissement des Compartiments le permet, le Conseil d'Administration peut choisir de gérer les actifs de certains Compartiments de la gamme Fidelity Funds sur une base de mise en commun. Dans ce cas, les actifs des différents Compartiments sont gérés en commun. Des fractions peuvent résulter de la technique de mise en commun. La valeur de ces fractions est fondée sur la valeur de marché des instruments financiers sous-jacents du portefeuille des Compartiments mis en commun à la clôture de l'exercice. Cette valeur est comprise dans la valeur de marché totale du portefeuille. Compte tenu de la modicité de ces sommes, elles ont été incluses sous le poste « Fractions » de l'Inventaire du portefeuille-titres.

4. Honoraires de conseil en investissement et autres transactions avec le Gérant de Portefeuille ou ses sociétés affiliées

Conformément à la Convention de Gestion des Investissements datée du 9 juillet 2020,, FFML a droit à une commission de gestion mensuelle et à une commission de répartition des actifs, cumulées quotidiennement, qui s'appuient sur la moyenne de l'actif net total de chaque Compartiment, à des taux annuels présentés dans le tableau ci-dessous.

Nom du Compartiment/de la Catégorie d'Actions	Commission de gestion des investissements annuelle maximale	Commission de répartition des actifs maximale
Compartiments d'actions, obligataires, monétaires, Equity Income, Multi Asset, SMART, Fixed Term Bond, Multi Asset Target, réservés en actions, réservés obligataires, réservés institutionnels en actions et réservés institutionnels obligataires		
Actions A, B, C, D, E et RA	1,50 %	0
Actions I et S	1,05 %	0
Actions P, R, RY et SE	0,80 %	0
Actions SR	1,30 %	0
Actions W et Y	1,00 %	0
Actions X	0,00 %	0
Compartiments Absolute Return		
Actions A	1,50 %	0
Actions E	1,50 %	0
Actions I	1,05 %	0
Actions W et Y	0,80 %	0
Compartiments d'Allocation d'Actifs		
Actions A	1,50 %	0,50 %
Actions I	1,05 %	0
Actions W et Y	1,00 %	0
Fidelity Target™ 2020 Fund		
Actions A	0,40 %	0

Nom du Compartiment/de la Catégorie d'Actions	Commission de gestion des investissements annuelle maximale	Commission de répartition des actifs maximale
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
Actions A	0,40 %	0
Actions P	0,20 %	0
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund		
Actions A	0,85 %[a]	0
Actions P	0,45 %[b]	0
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[c]	0
Actions P	0,60 %[d]	0
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[e]	0
Actions P	0,80 %[f]	0
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[g]	0
Actions P	0,80 %[h]	0
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[i]	0
Actions P	0,80 %[j]	0
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[k]	0
Actions P	0,80 %[l]	0
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[m]	0
Actions P	0,80 %[n]	0
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund		
Actions A	1,50 %[o]	0
Actions P	0,80 %[p]	0
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
Actions P	0,21 %	0
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
Actions P	0,21 %	0
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
Actions P	0,30 %[q]	0
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[r]	0
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[s]	0
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[t]	0
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[u]	0
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[v]	0
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[w]	0
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
Actions P	0,40 %[x]	0

a Réduite à 0,85 % le 1er janvier 2023.
b Réduite à 0,45 % le 1er janvier 2023.
c Sera réduite à 0,85 % le 1er janvier 2028.
d Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2023, puis à 0,45 % le 1er janvier 2028.
e Sera réduite à 1,10% le 1er janvier 2028, puis à 0,85% le 1er janvier 2033.
f Sera réduite à 0,60% le 1er janvier 2028, puis à 0,45% le 1er janvier 2033.
g Sera réduite à 1,10% le 1er janvier 2033, puis à 0,85% le 1er janvier 2038.
h Sera réduite à 0,60% le 1er janvier 2033, puis à 0,45% le 1er janvier 2038.
i Sera réduite à 1,10% le 1er janvier 2038, puis à 0,85% le 1er janvier 2043.
j Sera réduite à 0,60% le 1er janvier 2038, puis à 0,45% le 1er janvier 2043.
k Sera réduite à 1,10% le 1er janvier 2043, puis à 0,85% le 1er janvier 2048.
l Sera réduite à 0,60% le 1er janvier 2043, puis à 0,45% le 1er janvier 2048.
m Sera réduite à 1,10% le 1er janvier 2048, puis à 0,85% le 1er janvier 2053.
n Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2048, puis à 0,45 % le 1er janvier 2053.
o Sera réduite à 1,10% le 1er janvier 2053, puis à 0,85% le 1er janvier 2058.
p Réduite à 0,60 % le 1er janvier 2053, puis à 0,45 % le 1er janvier 2058.
q Sera réduite à 0,21% le 1er janvier 2026.
r Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2028, puis à 0,21 % le 1er janvier 2031.
s Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2033, puis à 0,21 % le 1er janvier 2036.
t Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2038, puis à 0,21 % le 1er janvier 2041.
u Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2043, puis à 0,21 % le 1er janvier 2046.
v Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2048, puis à 0,21 % le 1er janvier 2051.
w Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2053, puis à 0,21 % le 1er janvier 2056.
x Réduite à 0,30 % le 1er janvier 2058, puis à 0,21 % le 1er janvier 2061.

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, les Compartiments ont investi dans les actions des Compartiments suivants : Fidelity ILF - Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - US Dollar Fund - A-ACC-USD et Fidelity ILF - Euro Fund - A-ACC-EUR. Les frais de gestion de ces Actions sont plafonnés à 0,25 % par an.

Commission de performance

Le Gérant de Portefeuille a le droit de percevoir une commission de performance annuelle, qui est calculée par rapport aux actifs nets des Catégories d'Actions des Compartiments qui utilisent des indices monétaires comme Indices de marché, et qui sont soumis à un effet de cliquet ajusté par rapport au rendement de l'Indice de marché concerné. Le recours à un Effet de cliquet convient à une méthodologie de calcul de la commission de performance pour une Catégorie d'Actions d'un Compartiment qui vise à dégager chaque année un rendement absolu. L'application d'un Effet de cliquet a pour objectif de garantir que les investisseurs ne seront pas soumis à une commission de performance avant la récupération des éventuelles pertes antérieures. Il n'existe aucun mécanisme pour baisser l'Effet de cliquet.

La base de calcul de la commission de performance est expliquée en détail dans le Prospectus. Les investisseurs sont invités à lire ce document avant de placer leurs capitaux. Les taux des commissions de performance, les taux d'intérêt minimums et les indices de comparaison pour chaque Compartiment sont les suivants :

Nom du Compartiment	Commission de performance	Taux d'intérêt minimum	Indice de comparaison
Absolute Return Asian Equity Fund	15 %	s. o.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Global Equity Fund	15 %	s. o.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10 %	s. o.	Secured Overnight Financing Rate

Le tableau suivant récapitule les commissions de performance pour chaque Catégorie d'Actions pour l'exercice annuel :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise de la Catégorie	Commission de performance	% des AUM
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (USD)	USD	34 696	0,4
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	EUR	50 557	0,52
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	SGD	1 343	0,9
Absolute Return Global Equity Fund	Actions I-PF-ACC (USD)	USD	1 168	0,86
Absolute Return Global Equity Fund	Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	GBP	857	0,98
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (USD)	USD	38 377	0,17
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	EUR	21 062	0,87

Au cours de la période considérée, aucune Catégorie d'Actions d'Absolute Return Asian Equity Fund n'a été assujettie à des commissions de performance.

Autres

Les Actions de Catégorie C sont soumises à des frais de distribution annuels pouvant atteindre 1,00 % de la Valeur Liquidative de la Catégorie concernée. Les Actions de Catégorie D sont assujetties à des frais de distribution annuels pouvant atteindre 0,50 % de la Valeur Liquidative de la Catégorie concernée. Les Actions de Catégorie E sont assujetties à des frais de distribution annuels pouvant atteindre 0,75 % de la Valeur Liquidative de la Catégorie concernée. Ces frais sont cumulés chaque jour et payables chaque trimestre à FID. Seuls les investisseurs opérant pour des organismes de placement collectif ou dont les actifs sont détenus sur des comptes gérés par FIL ou ses affiliés peuvent investir dans les Catégories d'Actions des Compartiments réservés. Les frais et dépenses liés à ces Catégories d'Actions, à l'exception des frais de gestion, des frais d'administration, des impôts et de la commission de garde, sont à la charge de FIL et de ses affiliés, qui paieront directement les montants dus. Les frais de gestion, les frais d'administration, les impôts et la commission de garde pour ces Catégories d'Actions sont imputés aux Compartiments mais sont remboursés en totalité par FIL et ses affiliés.

FIL et ses affiliés peuvent renoncer en tout ou partie à leurs frais et limiter le niveau maximum des dépenses (avec certaines exceptions) que les Compartiments devraient payer. Ces renonciations sont volontaires, peuvent être révisées à tout moment et sont présentées sous la rubrique « Renonciation aux commissions » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. En outre, FFML peut supporter, à sa discrétion et de temps à autre, certaines des dépenses des Compartiments, ces remboursements sont présentés sous la rubrique « Remboursement des dépenses » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Certains dirigeants et administrateurs de la Société sont également administrateurs, dirigeants ou employés de FIL ou de ses affiliés.

FID est une filiale détenue à 100 % par FIL. Dans le cadre de ses activités de Distributeur général de la Société, FID perçoit une commission sur les ventes des Actions de la Société. Pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, le montant total des commissions perçues par FID sur les ventes s'élevait à 110 786 USD, le reste étant rétrocédé aux intermédiaires intervenant dans la distribution des Actions.

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, la Société n'a entrepris aucune transaction avec des personnes liées et n'a conclu aucun accord de soft dollar.

5. Honoraires des Administrateurs

Chaque Administrateur reçoit une commission annuelle de 50 000 euros. Le Président reçoit une commission annuelle de 100 000 euros. Les Administrateurs reçoivent en outre un jeton de présence de 5 000 euros pour chaque participation à une assemblée. Les Administrateurs employés par FIL ou une de ses filiales ont renoncé à leur commission pour l'exercice clos le 30 avril 2023. La rémunération totale versée aux Administrateurs en échange des services rendus pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023 s'élevait à 360 246 USD.

6. Prêts de titres

Au 30 avril 2023, la Société avait prêté des titres d'une valeur de 835 407 983 USD, et reçu une garantie d'une valeur de marché de 895 256 176 USD. Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, la Société a versé la somme de 1 941 573 USD à l'agent de prêt de titres dans le cadre des contrats de prêt. En ce qui concerne les opérations de prêt de titres, la Société exigera généralement de l'emprunteur qu'il affiche des garanties représentant, en permanence, au moins 105 % de la valeur totale des titres prêtés pendant toute la durée du contrat. Le tableau suivant expose la répartition de la valeur totale des titres prêtés par Compartiment au 30 avril 2023 :

Nom du Compartiment	Devise	Échéance	Valeurs des titres	% des actifs prêtables	% des AUM
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Transactions en cours	580 484	1,03	0,93
Asian Bond Fund	USD	Transactions en cours	59 331 363	3,62	3,52
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Transactions en cours	18 547 492	2,79	2,74
China Consumer Fund	USD	Transactions en cours	70 576 900	1,71	1,65
China Focus Fund	USD	Transactions en cours	2 976 697	0,09	0,08
China Innovation Fund	USD	Transactions en cours	822 895	0,63	0,63
Emerging Asia Fund	USD	Transactions en cours	5 242 066	1,02	1,02
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	4 760 170	1,94	1,95
		Transactions en cours	5 091 165	2,08	2,09

Nom du Compartiment	Devise	Échéance	Valeurs des titres	% des actifs prêtables	% des AUM
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Transactions en cours	1 132 575	0,86	0,81
Emerging Market Debt Fund	USD	Transactions en cours	33 982 905	3,01	2,93
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Transactions en cours	3 720 170	0,74	0,72
Emerging Markets Fund	USD	Transactions en cours	2 171 476	0,06	0,06
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Transactions en cours	3 020 222	0,52	0,52
Euro STOXX 50® Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	2 711 529	1,00	0,99
		Transactions en cours	4 939 320	1,82	1,80
European Dividend Fund	EUR	Transactions en cours	6 244 441	2,10	2,09
European High Yield Fund	EUR	Transactions en cours	127 087 995	6,27	5,85
European Multi Asset Income Fund	EUR	Transactions en cours	9 914 543	2,10	2,00
European Smaller Companies Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	5 130 344	0,48	0,48
		Transactions en cours	27 772 533	2,63	2,62
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	32 265	0,01	0,01
		Transactions en cours	484 186	0,21	0,20
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	86 335	0,03	0,02
		Transactions en cours	1 252 751	0,39	0,36
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	92 405	0,04	0,03
		Transactions en cours	1 313 810	0,50	0,46
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	98 849	0,04	0,04
		Transactions en cours	1 509 538	0,59	0,54
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	54 520	0,04	0,04
		Transactions en cours	808 727	0,63	0,58
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	41 757	0,04	0,04
		Transactions en cours	617 553	0,63	0,58
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	5 732	0,05	0,04
		Transactions en cours	75 191	0,64	0,58
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	3 291	0,05	0,05
		Transactions en cours	42 545	0,64	0,58
FIRST All Country World Fund	USD	Transactions en cours	3 488 077	0,79	0,78
Flexible Bond Fund	GBP	Transactions en cours	2 238 180	1,65	1,57
Germany Fund	EUR	Transactions en cours	1 613 996	0,22	0,22
Global Financial Services Fund	EUR	Transactions en cours	5 760 843	0,36	0,36
Global Focus Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	10 663 664	1,32	1,32
		Transactions en cours	6 603 687	0,82	0,82
Global High Yield Fund	USD	Transactions en cours	10 262 102	5,54	5,43
Global Hybrids Bond Fund	USD	Transactions en cours	1 217 538	0,96	0,96
Global Income Fund	USD	Transactions en cours	5 255 667	1,54	1,51
Global Industrials Fund	EUR	Transactions en cours	1 654 843	0,55	0,55
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Transactions en cours	33 092	0,08	0,07
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Transactions en cours	504 676	0,35	0,33
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Transactions en cours	165 414	0,16	0,15
Global Multi Asset Income Fund	USD	Transactions en cours	30 903 729	0,45	0,43
Global Short Duration Income Fund	USD	Transactions en cours	5 576 691	0,93	0,90
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Transactions en cours	981 127	0,06	0,06
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Transactions en cours	108 219	0,07	0,07
Institutional Global Focus Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	2 014 041	1,32	1,32
		Transactions en cours	1 247 235	0,82	0,82
Institutional Global Sector Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	1 553 982	0,65	0,65
		Transactions en cours	917 106	0,38	0,38
Italy Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	11 152 266	3,63	3,64
Japan Growth Fund	JPY	Transactions en cours	211 501 085	1,41	1,39
Japan Value Fund	JPY	Transactions en cours	2 810 978 521	2,96	2,86
Nordic Fund	SEK	Transactions en cours	113 935 608	2,66	2,65
Pacific Fund	USD	Transactions en cours	26 341 802	2,34	2,32
SMART Global Defensive Fund	USD	Transactions en cours	340 828	0,25	0,22
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Transactions en cours	26 552 277	0,72	0,72
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Transactions en cours	388 463	0,30	0,29
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	51 530 766	4,19	4,19
		Transactions en cours	14 949 656	1,22	1,21
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Transactions en cours	5 813 607	0,38	0,38
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Transactions en cours	12 827 300	4,94	4,94
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	D'1 jour à 1 semaine	893 562	0,73	0,73
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Transactions en cours	342 131	0,07	0,07
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Transactions en cours	2 732 465 847	5,78	5,61
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Transactions en cours	267 164	0,30	0,29
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Transactions en cours	5 092 229	0,97	0,95
Switzerland Fund	CHF	D'1 jour à 1 semaine	2 711 993	1,02	1,01
		Transactions en cours	6 131 457	2,31	2,29
US Dollar Bond Fund	USD	Transactions en cours	2 742 063	0,10	0,10
US High Yield Fund	USD	Transactions en cours	11 969 179	0,43	0,42
World Fund	USD	D'1 jour à 1 semaine	32 969 010	0,66	0,66
		Transactions en cours	25 541 821	0,51	0,51

Le tableau suivant fournit la répartition de la valeur totale des titres prêtés par chaque contrepartie ainsi que la valeur de marché totale de la garantie pour chacune d'entre elles au 30 avril 2023 :

Annexes aux Comptes - suite

contrepartie	Valeur totale (USD)	Valeur de marché de la garantie (USD)	Pays	Type de compensation
Goldman Sachs	217 787 704	231 172 933	Royaume-Uni	bilatéral
Barclays Bank	160 556 130	166 713 684	Royaume-Uni	bilatéral
Merrill Lynch	121 445 209	138 283 623	Royaume-Uni	bilatéral
BNP Paribas	93 030 292	100 411 534	France	bilatéral
HSBC	79 071 956	83 921 745	Royaume-Uni	bilatéral
J.P Morgan	76 704 383	80 723 833	Royaume-Uni	bilatéral
Morgan Stanley	47 623 901	50 013 116	Royaume-Uni	bilatéral
UBS	38 890 149	43 701 407	Royaume-Uni	bilatéral
Société Générale	298 259	314 301	France	bilatéral

La garantie est constituée d'obligations gouvernementales détenues par les agents de prêt de titres ; elle n'est pas portée aux Comptes. La garantie n'a pas été réutilisée. La réutilisation de la garantie n'est pas limitée. Au 30 avril 2023, l'analyse des garanties reçues pour les titres prêtés se présentait comme suit :

Type de garantie	Valeur totale (USD)	Qualité de la garantie	Échéance de la garantie	Devise de la garantie
Obligation d'État	16 642 668	A1	Plus d'1 an	JPY
Obligation d'État	243 181 809	Aa2	Plus d'1 an	EUR
Obligation d'État	235 094 054	Aa3	Plus d'1 an	GBP
Obligation d'État	408 645	Aaa	Plus d'1 an	CAD
Obligation d'État	21 330 061	Aaa	Plus d'1 an	CHF
Obligation d'État	314 522 130	Aaa	Plus d'1 an	EUR
Obligation d'État	2 539 401	Aaa	Plus d'1 an	SEK
Obligation d'État	61 537 408	Aaa	Plus d'1 an	USD

Le revenu perçu sur ces prêts de titre s'élève à 13 591 523 USD et figure sous le poste Dividendes et intérêts nets de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Le revenu total des prêts de titres est réparti entre le Compartiment et les agents de prêt de titres. Les compartiments pertinents reçoivent 87,5 % de ce revenu tandis que les agents de prêt de titres en reçoivent 12,5 %.

L'analyse des revenus sur les prêts de titres pour l'exercice annuel est la suivante :

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut	Coût opérationnel	Revenu net
ASEAN Fund	USD	18	2	16
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	20	2	17
America Fund	USD	54 764	6 845	47 918
American Growth Fund	USD	32 793	4 099	28 694
Asia Pacific Dividend Fund	USD	8 082	1 010	7 072
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	6 612	827	5 786
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	889	111	778
Asian Bond Fund	USD	454 005	56 750	397 254
Asian High Yield Fund	USD	510 175	63 770	446 404
Asian Smaller Companies Fund	USD	60 615	7 576	53 039
Australian Diversified Equity Fund	AUD	74 615	9 325	65 290
China Consumer Fund	USD	1 605 582	200 690	1 404 892
China Focus Fund	USD	140 906	17 611	123 295
China High Yield Fund	USD	616 617	77 077	539 540
China Innovation Fund	USD	17 332	2 166	15 166
China RMB Bond Fund	CNY	1 225	153	1 071
Emerging Asia Fund	USD	28 480	3 559	24 920
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	134 758	16 844	117 914
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	6 481	810	5 671
Emerging Market Debt Fund	USD	57 266	7 158	50 108
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	4 667	583	4 084
Emerging Markets Fund	USD	97 757	12 219	85 537
Euro Corporate Bond Fund	EUR	1 852	232	1 620
Euro STOXX 50® Fund	EUR	11 070	1 384	9 687
Euro Short Term Bond Fund	EUR	11 146	1 393	9 753
European Dividend Fund	EUR	91 201	11 400	79 801
European Dynamic Growth Fund	EUR	335 530	41 940	293 589
European Growth Fund	EUR	750 434	93 804	656 631
European High Yield Fund	EUR	1 744 896	218 111	1 526 785
European Larger Companies Fund	EUR	64 033	8 004	56 029
European Multi Asset Income Fund	EUR	145 060	18 132	126 928
European Smaller Companies Fund	EUR	201 253	25 153	176 101
FIRST All Country World Fund	USD	28 880	3 610	25 270
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	11 531	1 441	10 089
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	24 637	3 079	21 558
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	24 580	3 072	21 508

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut	Coût opérationnel	Revenu net
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	28 044	3 505	24 539
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	14 358	1 795	12 564
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	10 869	1 359	9 511
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1 155	144	1 011
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	632	79	553
Flexible Bond Fund	GBP	14 419	1 802	12 616
Germany Fund	EUR	303	38	266
Global Bond Fund	USD	832	104	728
Global Corporate Bond Fund	USD	369	46	323
Global Dividend Fund	USD	2 524 258	315 532	2 208 726
Global Equity Income Fund	USD	20 721	2 590	18 131
Global Financial Services Fund	EUR	71 249	8 906	62 343
Global Focus Fund	USD	13 944	1 743	12 201
Global High Yield Fund	USD	126 057	15 757	110 299
Global Hybrids Bond Fund	USD	461	58	403
Global Income Fund	USD	10 457	1 307	9 150
Global Industrials Fund	EUR	49 598	6 199	43 399
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	29	4	26
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	8 793	1 099	7 694
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	8 304	1 038	7 266
Global Multi Asset Income Fund	USD	887 045	110 879	776 166
Global Property Fund	USD	3 194	399	2 795
Global Short Duration Income Fund	USD	30 265	3 783	26 482
Global Technology Fund	EUR	238 051	29 754	208 297
Global Thematic Opportunities Fund	USD	66 219	8 277	57 942
Greater China Fund	USD	10 390	1 299	9 091
Iberia Fund	EUR	6 200	774	5 425
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	4 971	621	4 349
Institutional Global Focus Fund	USD	2 617	327	2 290
Institutional Global Sector Fund	EUR	23 545	2 943	20 602
Italy Fund	EUR	140 040	17 504	122 536
Japan Growth Fund	JPY	6 290 881	785 992	5 504 890
Japan Value Fund	JPY	19 538 416	2 442 026	17 096 390
Nordic Fund	SEK	1 593 022	199 108	1 393 914
Pacific Fund	USD	1 234 926	154 352	1 080 575
SMART Global Defensive Fund	USD	4 724	590	4 134
Sustainable Asia Equity Fund	USD	68 719	8 590	60 130
Sustainable Climate Bond Fund	USD	188	23	164
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	257 885	32 233	225 652
Sustainable Demographics Fund	USD	47 037	5 880	41 157
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	27 870	3 484	24 386
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	30 030	3 754	26 276
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	1 430	179	1 251
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	19 763	2 469	17 293
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	2 712	339	2 373
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	27 649	3 456	24 193
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	68 649	8 581	60 068
Sustainable Global Health Care Fund	EUR	145 684	18 210	127 473
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	9 481 049	1 185 041	8 296 008
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3 315	414	2 901
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	36 383	4 548	31 835
Sustainable US High Yield Fund	USD	43	5	38
Sustainable Water & Waste Fund	USD	27 053	3 381	23 672
Switzerland Fund	CHF	251 188	31 397	219 790
UK Special Situations Fund	GBP	307	38	269
US Dollar Bond Fund	USD	5 863	733	5 130
US High Yield Fund	USD	98 738	12 342	86 396
World Fund	USD	491 206	61 400	429 805

7. Impôts

La Société n'est pas redevable de l'impôt luxembourgeois sur le revenu ou sur les plus-values, réalisées ou non. De même, elle n'est assujettie à aucune retenue à la source au Luxembourg. Les Compartiments d'actions, Equity Income, d'allocation d'actifs, Multi Assets, SMART, obligataires, Fixed Term Bond, Fidelity Lifestyle Fund et la Catégorie Y des Compartiments réservés institutionnels sont assujettis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05 %, les Compartiments monétaires, réservés, et les Catégories P, R, X et I sont assujettis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,01 %, et les Compartiments indiciels sont assujettis à une taxe d'abonnement annuelle de 0,00 %. La taxe d'abonnement annuelle est calculée et payable chaque trimestre sur l'actif net du Compartiment le dernier jour de chaque trimestre de l'année civile.

Les plus-values, les dividendes et les intérêts étrangers peuvent être soumis à des impôts sur les plus-values et des retenues à la source ou à d'autres taxes dans le pays d'origine ; lesdits impôts peuvent ne pas être récupérés par la Société ou les Actionnaires. S'il existe une probabilité raisonnable qu'un passif se matérialise, l'impôt à payer sur le gain non réalisé est prévu dans la VL.

8. Frais de transaction

Les frais de transaction correspondent aux commissions versées aux courtiers lors de l'achat et de la vente des actions, des contrats de différence, des contrats à terme standardisés, des options et des fonds négociés en bourse. Les frais de transaction sont généralement intégrés dans les coûts des investissements qui font partie des gains/(pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Une partie des frais de transaction est intégrée dans le poste Frais de garde de l'État des opérations et des variations de l'actif net. Les frais de transaction relatifs aux obligations et aux swaps ne sont pas indiqués car ils sont intégrés dans le spread.

Pour l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, ces frais de transaction s'élèvent à :

Nom du Compartiment	Devise	Frais de transaction
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	31 932
Absolute Return Global Equity Fund	USD	56 429
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-

Nom du Compartiment	Devise	Frais de transaction
Global Focus Fund	USD	135 962
Global High Yield Fund	USD	209
Global Hybrids Bond Fund	USD	-

Nom du Compartiment	Devise	Frais de transaction
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	56 135
America Fund	USD	686 965
American Growth Fund	USD	201 983
ASEAN Fund	USD	481 292
Asia Pacific Dividend Fund	USD	153 854
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1 108 928
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	139
Asian Bond Fund	USD	605
Asian High Yield Fund	USD	1 653
Asian Smaller Companies Fund	USD	756 522
Asian Special Situations Fund	USD	619 638
Australian Diversified Equity Fund	AUD	62 926
China Consumer Fund	USD	2 017 476
China Focus Fund	USD	3 122 444
China Government Bond Fund	USD	-
China High Yield Fund	USD	13 870
China Innovation Fund	USD	70 395
China RMB Bond Fund	CNY	125 074
Emerging Asia Fund	USD	444 509
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	392 709
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2 498
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	988
Emerging Markets Fund	USD	4 246 252
Euro Bond Fund	EUR	-
Euro Cash Fund	EUR	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	12 152
European Dividend Fund	EUR	136 245
European Dynamic Growth Fund	EUR	770 322
European Growth Fund	EUR	2 232 191
European High Yield Fund	EUR	8 062
European Larger Companies Fund	EUR	231 189
European Low Volatility Equity Fund	EUR	1 813
European Multi Asset Income Fund	EUR	52 796
European Smaller Companies Fund	EUR	733 121
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	33 656
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	81 776
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	84 256
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	96 362
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	49 411
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	37 423
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	3 941
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2 149
FIRST All Country World Fund	USD	100 866
FIRST European Value Fund	EUR	1 268
Flexible Bond Fund	GBP	6
Germany Fund	EUR	349 895
Global Bond Fund	USD	14 703
Global Corporate Bond Fund	USD	-
Global Dividend Fund	USD	1 302 394
Global Equity Income Fund	USD	8 037
Global Financial Services Fund	EUR	227 840
Global Income Fund	USD	460
Global Industrials Fund	EUR	88 177
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	18 644
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	8 123
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	90 459
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	29 965
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 636 458
Global Property Fund	USD	116 029
Global Short Duration Income Fund	USD	455
Global Technology Fund	EUR	5 706 656
Global Thematic Opportunities Fund	USD	598 713
Greater China Fund	USD	594 745
Iberia Fund	EUR	39 683
India Focus Fund	USD	865 319
Indonesia Fund	USD	174 201
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	330 403
Institutional Global Focus Fund	USD	25 217
Institutional Global Sector Fund	EUR	68 383
Italy Fund	EUR	116 353
Japan Growth Fund	JPY	9 583 922
Japan Value Fund	JPY	58 930 012
Latin America Fund	USD	547 087
Nordic Fund	SEK	587 804
Pacific Fund	USD	675 440
SMART Global Defensive Fund	USD	27 017
Sterling Cash Fund	GBP	-
Strategic European Fund	EUR	2 100
Structured Credit Income Fund	EUR	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	3 927
Sustainable Asia Equity Fund	USD	2 324 893
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	2 204
Sustainable Biodiversity Fund	USD	1 954
Sustainable China A Shares Fund	USD	2 556
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	33 284
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	179 321
Sustainable Demographics Fund	USD	191 677
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	934 043
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	2 483
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	137 106
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	4 397
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	56 583
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	88 651
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	71 034
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	162 077
Sustainable Global Equity Fund	USD	991
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	104 874
Sustainable Global Health Care Fund	EUR	449 157
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	14 809 899
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	12 645
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	8
Sustainable US Equity Fund	USD	60 240
Sustainable US High Yield Fund	USD	25
Sustainable Water & Waste Fund	USD	729 756
Switzerland Fund	CHF	27 135
Thailand Fund	USD	103 000
UK Special Situations Fund	GBP	152 184
US Dollar Bond Fund	USD	-
US Dollar Cash Fund	USD	-
US High Yield Fund	USD	1 123
World Fund	USD	708 322

9. Péréquation

Les accords de péréquation des revenus sont appliqués à toutes les Catégories d'Actions (capitalisation et distribution) de tous les Compartiments. Pour les Catégories d'Actions de distribution, ces accords visent à assurer que le revenu par action distribué pour une période de distribution n'est pas affecté par l'évolution du nombre d'Actions émises sur cette même période. Le calcul de la péréquation se fonde sur le revenu d'investissement net. Tous les montants de péréquation sont présentés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

10. Distributions de dividendes

Les dividendes suivants ont été versés pendant l'exercice annuel clos le 30 avril 2023.

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
ASEAN Fund Actions A (SGD)	0,0204	1er août 2022
ASEAN Fund Actions A (USD)	0,3694	1er août 2022
ASEAN Fund - Actions Y (SGD)	0,0097	1er août 2022
ASEAN Fund - Actions Y (USD)	0,2131	1er août 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0182	2 mai 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0186	1er juin 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0312	1er juil. 20022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0270	1er août 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0307	1er sept. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0296	3 oct. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0395	1er nov. 2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0474	1-déc.-2022
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0574	2 jan. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0479	1er fév. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0482	1er mars 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0557	3 avr. 2023
America Fund - Actions Y (EUR)	0,0270	1er août 2022
America Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,0186	1er août 2022
America Fund - Actions Y (USD)	0,0210	1er août 2022
Asia Pacific Dividend Fund Actions A (USD)	0,2877	1er août 2022
Asia Pacific Dividend Fund Actions A (USD)	0,2484	1er fév. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0372	2 mai 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0408	1er juin 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0429	1er juil. 20022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0447	1er août 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0436	1er sept. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0431	3 oct. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0421	1er nov. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0431	1-déc.-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0469	2 jan. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0479	1er fév. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0496	1er mars 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0463	3 avr. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	2 mai 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	1er juin 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	1er juil. 20022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	1er août 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	1er sept. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	3 oct. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	1er nov. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	1-déc.-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0409	2 jan. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	1er fév. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	1er mars 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0421	3 avr. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0030	3 avr. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	2 mai 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	1er juin 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	1er juil. 20022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	1er août 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	1er sept. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	3 oct. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	1er nov. 2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	1-déc.-2022
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0408	2 jan. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	1er fév. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	1er mars 2023

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Asia Pacific Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0420	3 avr. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	1er mars 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions B-MINCOME (G) (USD)	0,0272	3 avr. 2023
Asia Pacific Dividend Fund - Actions Y (USD)	0,4598	1er août 2022
Asia Pacific Opportunities Fund - Actions I (EUR)	0,0044	1er août 2022
Asia Pacific Opportunities Fund - Actions Y (EUR)	0,0357	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0364	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0384	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0366	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0266	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0256	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0269	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0276	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0269	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0216	2 jan. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0216	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0222	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0219	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0403	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0393	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0369	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0367	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0365	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0345	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0329	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0343	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0357	2 jan. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0403	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0392	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0383	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0410	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0410	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0410	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	2 jan. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0299	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0040	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0040	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0040	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	2 jan. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0045	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0045	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0045	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	2 jan. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0423	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0423	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0423	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	2 jan. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0308	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0420	2 mai 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0420	1er juin 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0420	1er juil. 20022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er août 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er sept. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	3 oct. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er nov. 2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1-déc.-2022
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	2 jan. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er fév. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	1er mars 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0306	3 avr. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund - Actions Y (USD)	0,3762	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,2602	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0296	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0291	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0289	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0271	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0254	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0260	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0268	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0238	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0196	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0191	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0209	1er mars 2023

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0204	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4768	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4777	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4021	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3122	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2479	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2609	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2629	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1786	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1118	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1017	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1538	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1435	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0370	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0366	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0356	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0354	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0353	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0334	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0306	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0328	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0335	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0419	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0408	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0409	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0414	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0408	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0397	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0395	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0394	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0372	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0341	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0367	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0375	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0424	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0413	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0413	3 avr. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0211	2 mai 2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0255	1er juin 2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0249	1er juil. 20022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0209	1er août 2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0255	1er sept. 2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0220	3 oct. 2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0239	1er nov. 2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0242	1-déc.-2022
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0275	2 jan. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0314	1er fév. 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0269	1er mars 2023
Asian Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0341	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0330	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0330	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0330	1er juil. 20022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0297	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0031	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0328	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0328	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0328	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0295	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0080	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0080	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0080	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,0091	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,3316	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0319	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0319	1er juin 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0319	1er juil. 20022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er sept. 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	3 oct. 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1-déc.-2022
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	2 jan. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er fév. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	1er mars 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0287	3 avr. 2023
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0756	2 mai 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0758	1er août 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0754	1er nov. 2022
Asian Bond Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0862	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund Actions A (EUR) (couvertes)	0,3505	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	1,0461	2 mai 2022
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,8549	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,8635	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund Actions A (RMB) (couvertes)	0,9680	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0413	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0412	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0413	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0326	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0320	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0321	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0325	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0315	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0283	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0210	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0222	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0220	3 avr. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0252	2 mai 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0350	1er juin 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0212	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0121	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0184	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0220	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0286	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0251	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0271	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0254	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0222	1er mars 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (HKD)	0,0297	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,3981	2 mai 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	3,3019	1er juin 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0059	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	1,1362	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	1,7226	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0692	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,6753	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,3391	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,5303	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,3488	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,0467	1er mars 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (JPY) (couvertes)	2,7307	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0023	2 mai 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0032	1er juin 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0019	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0011	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0017	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0020	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0026	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0023	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0025	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0023	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0020	1er mars 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD) (couvertes)	0,0027	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0219	2 mai 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0304	1er juin 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0184	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0105	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0159	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0191	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0249	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0219	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0237	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0221	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0193	1er mars 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0258	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0041	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0041	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0041	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0035	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0035	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0035	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0035	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0035	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0035	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0395	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0395	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0395	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0331	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0268	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0369	2 mai 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0369	1er juin 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0369	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0280	1er août 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0280	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0280	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0280	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0280	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0280	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	1er mars 2023
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0238	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0196	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0278	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0162	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0087	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0137	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0171	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0228	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0198	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0213	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0193	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0168	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0229	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0299	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0404	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0253	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0153	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0223	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0258	3 oct. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0324	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0289	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0316	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0302	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0263	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0342	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund Actions Y (EUR) (couvertes)	0,3863	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0305	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0413	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0258	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0154	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0226	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0264	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0333	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0296	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0321	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0306	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0268	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (HKD)	0,0351	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0028	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0039	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0024	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0014	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0021	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0025	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0031	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0028	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0030	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0029	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0025	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,0033	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0302	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0408	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0255	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0152	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0223	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0261	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0329	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0293	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0320	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0304	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0265	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0347	3 avr. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0465	2 mai 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0465	1er juin 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0465	1er juil. 20022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0348	1er août 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0348	1er sept. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0348	3 oct. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0348	1er nov. 2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0348	1-déc.-2022
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0348	2 jan. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er fév. 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	1er mars 2023
Asian High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0292	3 avr. 2023
Asian Smaller Companies Fund Actions A (EUR)	0,4680	1er août 2022
Asian Smaller Companies Fund Actions A (USD)	0,4041	1er août 2022
Asian Smaller Companies Fund - Actions I (USD)	0,3044	1er août 2022
Asian Smaller Companies Fund - Actions Y (EUR)	0,3961	1er août 2022
Asian Smaller Companies Fund - Actions Y (USD)	0,4095	1er août 2022
Asian Special Situations Fund - Actions I (USD)	0,0570	1er août 2022
Asian Special Situations Fund - Actions W (GBP)	0,0059	1er août 2022
Asian Special Situations Fund - Actions Y (USD)	0,0624	1er août 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A (AUD)	1,0975	1er août 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	2 mai 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	1er juin 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	1er juil. 20022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	1er août 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	1er sept. 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	3 oct. 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	1er nov. 2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	1-déc.-2022
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0207	2 jan. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er fév. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	1er mars 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0240	3 avr. 2023
Australian Diversified Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,1113	1er août 2022
China Focus Fund Actions A (GBP)	0,1503	1er août 2022
China Focus Fund Actions A (SGD)	0,0485	1er août 2022
China Focus Fund Actions A (USD)	1,6880	1er août 2022
China Focus Fund Actions C (USD)	0,1684	1er août 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	2 mai 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er juin 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er juil. 20022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er août 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er sept. 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	3 oct. 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er nov. 2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1-déc.-2022
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	2 jan. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er fév. 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	1er mars 2023
China Focus Fund - Actions X-MINCOME (USD)	0,0272	3 avr. 2023
China Focus Fund Actions Y (GBP)	0,0638	1er août 2022
China Focus Fund - Actions Y (SGD)	0,0438	1er août 2022
China Focus Fund - Actions Y (USD)	0,5164	1er août 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	2 mai 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	1er juin 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	1er juil. 20022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	1er août 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	1er sept. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	10 oct. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	1er nov. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	1-déc.-2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2312	2 jan. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	1er fév. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	1er mars 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2358	3 avr. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	2 mai 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	1er juin 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	1er juil. 20022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	1er août 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	1er sept. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	10 oct. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	1er nov. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	1-déc.-2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0023	2 jan. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	1er fév. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	1er mars 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0024	3 avr. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	2 mai 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er juin 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er juil. 20022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er août 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er sept. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	10 oct. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er nov. 2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1-déc.-2022
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	2 jan. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er fév. 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er mars 2023
China Government Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0232	3 avr. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	2 mai 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	1er juin 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	1er juil. 20022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	1er août 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	1er sept. 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	10 oct. 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	1er nov. 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	1-déc.-2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2313	2 jan. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	1er fév. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	1er mars 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,2359	3 avr. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	2 mai 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er juin 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er juil. 20022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er août 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er sept. 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	10 oct. 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er nov. 2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1-déc.-2022
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	2 jan. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er fév. 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	1er mars 2023
China Government Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0232	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0468	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0465	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0464	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0370	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0361	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0364	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0368	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0351	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0326	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0193	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0203	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0202	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0501	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0501	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0501	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0395	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0395	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0395	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0395	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0395	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0395	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0264	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0470	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0470	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0470	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0371	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0371	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0371	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0371	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0371	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0371	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0248	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,5397	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,5397	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,5397	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,4371	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,4371	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,4371	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,4371	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,4371	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,4371	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	0,2928	3 avr. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0047	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0047	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0047	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0038	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0038	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0038	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0038	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0038	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0038	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0025	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0489	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0489	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0489	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0258	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0055	2 mai 2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0055	1er juin 2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0055	1er juil. 20022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0044	1er août 2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0044	1er sept. 2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0044	3 oct. 2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0044	1er nov. 2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0044	1-déc.-2022
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0044	2 jan. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er fév. 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	1er mars 2023
China High Yield Fund - Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0030	3 avr. 2023
China High Yield Fund - Actions Y (USD)	0,5073	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0171	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0237	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0317	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0303	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0301	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0477	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0454	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0492	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0416	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0445	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0379	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0375	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0367	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0362	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0354	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0335	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0317	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0327	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0341	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0357	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0344	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0345	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,4035	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,4013	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3941	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3920	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3915	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3825	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3729	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3747	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3803	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3875	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3840	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (RMB)	0,3793	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0376	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0372	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0364	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0359	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0351	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0332	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0314	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0326	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0340	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0354	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0341	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0341	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD)	0,0280	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er nov. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0283	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,2799	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0028	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0284	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (CHF)	0,0729	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0791	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0814	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0857	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0731	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0077	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0082	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0085	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (GBP)	0,0072	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0764	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0760	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0745	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions I-QDIST (USD)	0,0662	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,3415	3 avr. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	2 mai 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er juin 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er juil. 20022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er août 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er sept. 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	3 oct. 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er nov. 2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1-déc.-2022
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	2 jan. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er fév. 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	1er mars 2023
China RMB Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0285	3 avr. 2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Actions A (EUR)	0,2505	1er août 2022
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Actions A (GBP)	0,3167	1er août 2022
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Actions A (USD)	0,2206	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0411	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0406	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0405	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0374	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0358	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0364	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0371	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0342	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0301	2 jan. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0273	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0290	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0286	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0249	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0275	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0239	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0232	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0247	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0203	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0236	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0245	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0235	2 jan. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0224	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0162	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	0,0240	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0283	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0314	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0272	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0265	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0283	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0233	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0272	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0283	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0272	2 jan. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0260	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0188	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0280	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0441	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0441	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0441	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0405	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0405	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0405	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0405	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0405	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0405	2 jan. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0392	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0441	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0441	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0441	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0405	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0405	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0405	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0405	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0405	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0405	2 jan. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0376	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0223	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0247	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0213	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0208	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0220	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0179	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0214	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0220	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0210	2 jan. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0197	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0139	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	0,0214	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0262	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0291	1er juin 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0251	1er juil. 20022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0246	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0261	1er sept. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0212	3 oct. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0255	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0263	1-déc.-2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0252	2 jan. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0237	1er fév. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0167	1er mars 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions E-MDIST (USD)	0,0259	3 avr. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions I (USD)	0,4744	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0937	2 mai 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0880	1er août 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0814	1er nov. 2022
Emerging Market Corporate Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0833	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A (EUR)	0,4710	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,3376	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A (USD)	0,4429	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0634	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0685	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0696	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0643	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0713	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0706	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0664	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0606	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0805	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0526	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0438	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0438	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0602	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0581	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0521	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0517	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0517	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0477	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0458	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0497	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0506	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0562	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0538	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0532	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0266	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0334	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0284	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0255	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0162	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0223	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0265	1er nov. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0278	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0236	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0245	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0223	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0315	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0319	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0412	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0351	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0327	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0212	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0294	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0353	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0358	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0295	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0299	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0274	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0389	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0282	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0354	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0302	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0272	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0173	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0237	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0283	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0297	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0253	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0263	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0239	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0338	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0430	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0430	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0430	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0305	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0735	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0703	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0694	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0202	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0258	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0219	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0197	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0114	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0168	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0205	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0214	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0179	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0183	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0167	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0243	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1er juin 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1er juil. 20022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1er sept. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	3 oct. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1-déc.-2022
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0429	2 jan. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er fév. 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er mars 2023
Emerging Market Debt Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	3 avr. 2023
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0842	2 mai 2022
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0768	1er août 2022
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0587	1er nov. 2022
Emerging Market Debt Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0669	1er fév. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0204	2 mai 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0182	1er juin 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0177	1er juil. 20022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0298	1er août 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0275	1er sept. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0269	3 oct. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0238	1er nov. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0342	1-déc.-2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0296	2 jan. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0246	1er fév. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0199	1er mars 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0191	3 avr. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0184	2 mai 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0160	1er juin 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0156	1er juil. 20022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0279	1er août 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0252	1er sept. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0247	3 oct. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0218	1er nov. 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0321	1-déc.-2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0276	2 jan. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0224	1er fév. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0180	1er mars 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0170	3 avr. 2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions I (EUR)	0,4401	1er août 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions I (GBP)	0,0421	1er août 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions I (USD)	0,3003	1er août 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0696	2 mai 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0769	1er août 2022
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,0903	1er nov. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Emerging Market Local Currency Debt Fund - Actions Y-QDIST (EUR)	0,1003	1er fév. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions A (EUR)	0,4460	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,3911	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions A (USD)	0,4217	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0228	2 mai 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0223	1er juin 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0219	1er juil. 20022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0183	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0195	1er sept. 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0158	3 oct. 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0210	1er nov. 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0214	1-déc.-2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0213	2 jan. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0201	1er fév. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0135	1er mars 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0237	3 avr. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,4907	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I (USD)	0,5599	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0151	2 mai 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0151	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0151	1er nov. 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0128	1er fév. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0248	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0191	1er fév. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0268	1er août 2022
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0207	1er fév. 2023
Emerging Market Total Return Debt Fund - Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	0,4512	1er août 2022
Emerging Markets Fund - Actions I (EUR)	0,1034	1er août 2022
Emerging Markets Fund - Actions I (GBP)	0,0127	1er août 2022
Emerging Markets Fund - Actions W (GBP)	0,0079	1er août 2022
Emerging Markets Fund - Actions Y (EUR)	0,0673	1er août 2022
Emerging Markets Fund - Actions Y (USD)	0,0934	1er août 2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0012	1er juin 2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0057	1er juil. 20022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0112	1er août 2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0117	1er sept. 2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0107	3 oct. 2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0088	1er nov. 2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0116	1-déc.-2022
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0036	2 jan. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0090	1er fév. 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0089	1er mars 2023
Euro Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0073	3 avr. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0064	2 mai 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0065	1er juin 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0096	1er juil. 20022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0138	1er août 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0165	1er sept. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0149	3 oct. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0128	1er nov. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0160	1-déc.-2022
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0116	2 jan. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0189	1er fév. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0181	1er mars 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0142	3 avr. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0025	2 mai 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0023	1er juin 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0055	1er juil. 20022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0095	1er août 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0115	1er sept. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0105	3 oct. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0088	1er nov. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0114	1-déc.-2022
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0074	2 jan. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0139	1er fév. 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0136	1er mars 2023
Euro Corporate Bond Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0097	3 avr. 2023
Euro Corporate Bond Fund - Actions I (EUR)	0,0007	1er août 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0113	2 mai 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0375	1er août 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0506	1er nov. 2022
Euro Corporate Bond Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0526	1er fév. 2023
Euro STOXX 50® Fund - Actions A (EUR)	0,2616	1er août 2022
Euro STOXX 50® Fund - Actions A (GBP)	0,0058	1er août 2022
European Dividend Fund Actions A (EUR)	0,1643	1er août 2022
European Dividend Fund Actions A (EUR)	0,1322	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0363	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0373	1er juin 2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0407	1er juil. 20022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0444	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0487	1er sept. 2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0455	3 oct. 2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0438	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0459	1-déc.-2022
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0453	2 jan. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0439	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0397	1er mars 2023
European Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0392	3 avr. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0450	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0440	1er juin 2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0410	1er juil. 20022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0435	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0414	1er sept. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0390	3 oct. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0412	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0430	1-déc.-2022
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0415	2 jan. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0473	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0472	1er mars 2023
European Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0468	3 avr. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	1er juin 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	1er juil. 20022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	1er sept. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	3 oct. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	1-déc.-2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0387	2 jan. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	1er mars 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0394	3 avr. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	1er juin 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	1er juil. 20022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	1er sept. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	3 oct. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	1-déc.-2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0378	2 jan. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	1er mars 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0389	3 avr. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	1er juin 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	1er juil. 20022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	1er sept. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	3 oct. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	1-déc.-2022
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0375	2 jan. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	1er mars 2023
European Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0386	3 avr. 2023
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1175	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1175	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1175	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1186	1er fév. 2023
European Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0271	3 avr. 2023
European Dividend Fund - Actions W (GBP)	0,0329	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0952	2 mai 2022
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0952	1er août 2022
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0952	1er nov. 2022
European Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0971	1er fév. 2023
European Dynamic Growth Fund - Actions Y (EUR)	0,0498	1er août 2022
European Growth Fund Actions A (EUR)	0,1239	1er août 2022
European Growth Fund Actions A (SGD)	0,0111	1er août 2022
European Growth Fund - Actions Y (EUR)	0,2402	1er août 2022
European High Yield Fund Actions A (EUR)	0,3233	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0389	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0408	1er juin 2022

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0420	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0447	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0473	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0452	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0454	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0441	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0438	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0419	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0391	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0392	3 avr. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0293	2 mai 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0294	1er juin 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0319	1er juil. 20022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0319	1er août 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0329	1er sept. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0330	3 oct. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0303	1er nov. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0338	1-déc.-2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0355	2 jan. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0344	1er fév. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0334	1er mars 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (EUR)	0,0433	3 avr. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0019	2 mai 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0019	1er juin 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0021	1er juil. 20022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0020	1er août 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0020	1er sept. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0020	3 oct. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0019	1er nov. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0021	1-déc.-2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0023	2 jan. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0022	1er fév. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0021	1er mars 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0028	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0027	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0027	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0029	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0029	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0031	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0031	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0028	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0032	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0033	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0032	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0031	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0041	3 avr. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0292	2 mai 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0295	1er juin 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0320	1er juil. 20022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0320	1er août 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0331	1er sept. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0332	3 oct. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0307	1er nov. 2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0343	1-déc.-2022
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0361	2 jan. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0351	1er fév. 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0341	1er mars 2023
European High Yield Fund Actions A-MDIST (USD) (couvertes)	0,0444	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0328	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0334	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3479	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,3583	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0040	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0392	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0399	3 avr. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	2 mai 2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er juin 2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er juil. 20022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er août 2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er sept. 2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	3 oct. 2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1er nov. 2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0265	1-déc.-2022
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	2 jan. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er fév. 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	1er mars 2023
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (EUR)	0,0291	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0242	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0242	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0267	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0268	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0274	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0277	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0255	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0283	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0299	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0288	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0281	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions D-MDIST (EUR)	0,0369	3 avr. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0259	2 mai 2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0257	1er juin 2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0287	1er juil. 20022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0289	1er août 2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0294	1er sept. 2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0300	3 oct. 2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0275	1er nov. 2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0306	1-déc.-2022
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0325	2 jan. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0311	1er fév. 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0305	1er mars 2023
European High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR)	0,0404	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0933	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0975	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0999	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1070	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions RY (EUR)	0,3949	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions Y (EUR)	0,3858	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0335	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0341	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0362	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0360	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0378	1er sept. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0374	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0345	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0386	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0403	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0397	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0381	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,0488	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0346	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0377	3 avr. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	2 mai 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	1er juin 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	1er juil. 20022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	1er août 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	1er sept. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	3 oct. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	1er nov. 2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0328	1-déc.-2022
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	2 jan. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er fév. 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	1er mars 2023
European High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0396	3 avr. 2023
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0927	2 mai 2022
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0972	1er août 2022
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,0997	1er nov. 2022
European High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR)	0,1069	1er fév. 2023
European Larger Companies Fund Actions A (EUR)	0,4455	1er août 2022
European Larger Companies Fund - Actions Y (EUR)	0,2543	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A (EUR)	0,4026	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0298	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er juin 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0293	1er juil. 20022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0320	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0356	1er sept. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0359	3 oct. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0358	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0402	1-déc.-2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0554	2 jan. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0571	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0431	1er mars 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	0,0364	3 avr. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0318	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0351	1er juin 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0355	1er juil. 20022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0400	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0442	1er sept. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0410	3 oct. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0402	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0447	1-déc.-2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0539	2 jan. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0591	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0533	1er mars 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	0,0531	3 avr. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0375	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0331	1er juin 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0311	1er juil. 20022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0322	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0313	1er sept. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0297	3 oct. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0301	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0310	1-déc.-2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0304	2 jan. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0347	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0343	1er mars 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0337	3 avr. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	1er juin 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	1er juil. 20022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	1er sept. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	3 oct. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	1-déc.-2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0247	2 jan. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	1er mars 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0288	3 avr. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0786	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR)	0,0864	1er fév. 2023
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0787	2 mai 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0787	1er août 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0787	1er nov. 2022
European Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0881	1er fév. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
European Smaller Companies Fund - Actions Y (EUR)	0,1592	1er août 2022
FIRST All Country World Fund - Actions I (USD)	0,1223	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,1429	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0013	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0016	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0014	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A (GBP)	0,0013	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0210	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0231	3 avr. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	3 avr. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0203	3 avr. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0085	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0083	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0183	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0070	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0045	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0109	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0120	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0098	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0083	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0085	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0159	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0193	3 avr. 2023
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0061	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0068	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0061	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions I (GBP)	0,0060	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0550	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0619	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0544	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,0539	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0059	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0066	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0058	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (GBP)	0,0058	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0618	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0697	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0617	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,0615	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0212	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,0233	3 avr. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1er nov. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0021	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,0023	3 avr. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	2 mai 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er juin 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er juil. 20022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er août 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er sept. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	3 oct. 2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er nov. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1-déc.-2022
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	2 jan. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er fév. 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	1er mars 2023
Flexible Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0203	3 avr. 2023
Germany Fund - Actions Y (EUR)	0,0661	1er août 2022
Global Bond Fund - Actions A (USD)	0,0053	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,3076	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0324	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0330	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0362	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0413	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0397	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0382	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0377	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0343	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0342	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0705	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0786	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0824	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0901	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,1002	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0902	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0840	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0906	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,1071	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0939	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0693	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	0,0711	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,7031	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,6508	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,5716	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4988	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4204	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4067	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3749	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2666	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2200	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2285	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2531	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2212	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0038	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0034	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0031	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0033	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0450	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0446	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0412	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0423	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0404	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0372	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0395	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0421	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0419	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0482	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0474	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0490	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0355	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0450	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0463	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0385	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er fév. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0390	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0297	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0301	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0043	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0028	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0029	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0392	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0304	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1360	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1360	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1360	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1400	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1187	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1187	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1187	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,1204	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0267	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0828	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0828	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0828	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR)	0,0852	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0351	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0580	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,1055	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0321	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions I-QDIST (EUR)	0,0223	1er fév. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0030	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	0,0031	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0114	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0114	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0114	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP)	0,0119	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,0090	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y (EUR)	0,2003	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0158	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0160	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0158	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0198	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0157	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0156	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0154	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0128	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0101	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0086	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0101	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0092	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er juin 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er juil. 20022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er sept. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	3 oct. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1-déc.-2022
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	2 jan. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	1er mars 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0193	3 avr. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0910	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0910	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0910	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0946	1er fév. 2023
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	2 mai 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	1er août 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	1er nov. 2022
Global Dividend Fund - Actions Y-QINCOME (G) (USD)	0,0913	1er fév. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	2 mai 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	1er juin 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	1er juil. 20022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	1er août 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	1er sept. 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	3 oct. 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	1er nov. 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	1-déc.-2022
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0281	2 jan. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er fév. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	1er mars 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (EUR)	0,0297	3 avr. 2023
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0553	2 mai 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0553	1er août 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0553	1er nov. 2022
Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er fév. 2023
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,0476	2 mai 2022
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,1015	1er août 2022
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,0432	1er nov. 2022
Global Equity Income Fund - Actions I (USD)	0,0066	1er fév. 2023
Global Equity Income Fund - Actions W (GBP)	0,0027	2 mai 2022
Global Equity Income Fund - Actions W (GBP)	0,0068	1er août 2022
Global Equity Income Fund - Actions W (GBP)	0,0028	1er nov. 2022
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0553	2 mai 2022
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0553	1er août 2022
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0553	1er nov. 2022
Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0586	1er fév. 2023
Global Financial Services Fund Actions A (EUR)	0,1041	1er août 2022
Global Financial Services Fund Actions A (GBP)	0,0018	1er août 2022
Global Financial Services Fund - Actions A (USD)	0,0381	1er août 2022
Global Financial Services Fund - Actions Y (EUR)	0,2389	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,3989	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	2 mai 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	1er juin 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	1er juil. 20022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	1er sept. 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	3 oct. 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	1er nov. 2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	1-déc.-2022
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0311	2 jan. 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er fév. 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	1er mars 2023
Global High Yield Fund - Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0292	3 avr. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	2 mai 2022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	1er juin 2022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	1er juil. 20022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	1er sept. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	3 oct. 2022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	1er nov. 2022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	1-déc.-2022
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0276	2 jan. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er fév. 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	1er mars 2023
Global High Yield Fund - Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0267	3 avr. 2023
Global High Yield Fund - Actions I (EUR) (hedged)	0,4650	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0034	2 mai 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0040	1er juin 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0036	1er juil. 20022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0038	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0042	1er sept. 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0043	3 oct. 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0040	1er nov. 2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0043	1-déc.-2022
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0038	2 jan. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0043	1er fév. 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0038	1er mars 2023
Global High Yield Fund - Actions W-MDIST (GBP)	0,0048	3 avr. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	2 mai 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er juin 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er juil. 20022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er sept. 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	3 oct. 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er nov. 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1-déc.-2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	2 jan. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er fév. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	1er mars 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0419	3 avr. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	2 mai 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	1er juin 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	1er juil. 20022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	1er août 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	1er sept. 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	3 oct. 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	1er nov. 2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	1-déc.-2022
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0369	2 jan. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er fév. 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	1er mars 2023
Global High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,0324	3 avr. 2023
Global Hybrids Bond Fund - Actions A (EUR)	0,3638	1er août 2022
Global Hybrids Bond Fund - Actions I (EUR)	0,4540	1er août 2022
Global Hybrids Bond Fund - Actions Y (EUR)	0,4322	1er août 2022
Global Hybrids Bond Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,4282	1er août 2022
Global Hybrids Bond Fund - Actions Y (USD)	0,4477	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0329	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0325	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0323	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0338	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0319	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0326	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0334	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0298	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0255	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0251	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0270	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0349	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4977	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4965	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4140	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3493	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2747	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2894	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2899	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1849	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1181	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1058	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,1661	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,2905	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0498	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0495	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0472	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0482	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0474	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0455	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0456	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0465	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0464	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0476	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0464	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0462	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0205	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0235	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0212	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0220	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0239	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0224	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0246	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0268	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0263	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0293	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0284	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0378	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er sept. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0342	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0417	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0324	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0398	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0345	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0424	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0901	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0901	1er août 2022
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0901	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0901	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0559	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0557	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0616	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0599	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0595	3 avr. 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0847	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0847	1er août 2022
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0847	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0847	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er août 2022
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	0,2946	1er août 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	2 mai 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er juin 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er juil. 20022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er août 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er sept. 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	3 oct. 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er nov. 2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1-déc.-2022
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	2 jan. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er fév. 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er mars 2023
Global Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0447	3 avr. 2023
Global Industrials Fund Actions A (EUR)	0,0584	1er août 2022
Global Industrials Fund Actions A (GBP)	0,0010	1er août 2022
Global Industrials Fund - Actions Y (EUR)	0,1741	1er août 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	2 mai 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	1er juin 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	1er juil. 20022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	1er août 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	1er sept. 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	3 oct. 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	1er nov. 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	1-déc.-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0011	2 jan. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er fév. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	1er mars 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0013	3 avr. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	2 mai 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	1er juin 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	1er juil. 20022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	1er août 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	1er sept. 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	3 oct. 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	1er nov. 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	1-déc.-2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0126	2 jan. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er fév. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	1er mars 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0142	3 avr. 2023
Global Low Volatility Equity Fund - Actions I (GBP)	0,0116	1er août 2022
Global Low Volatility Equity Fund - Actions W (GBP)	0,0045	1er août 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions A (EUR)	0,2117	1er août 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions A (USD)	0,1928	1er août 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1617	1er août 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions W-GDIST (GBP)	0,0283	1er août 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0397	2 mai 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0393	1er juin 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0369	1er juil. 20022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0374	1er août 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0369	1er sept. 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0343	3 oct. 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0342	1er nov. 2022
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0363	1-déc.-2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0361	2 jan. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0480	1er fév. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0465	1er mars 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0469	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A (EUR)	0,2882	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0308	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0293	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0307	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0330	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0319	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0323	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0316	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0299	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0272	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0261	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0278	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,0269	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0615	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0702	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0702	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0683	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0817	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0725	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0679	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0701	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0687	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0675	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0537	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	0,0555	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0040	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0037	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0034	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0036	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0041	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0039	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0411	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0406	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0381	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0384	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0379	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0355	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0351	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0370	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0372	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0418	1er fév. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0405	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0404	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0208	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0395	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0227	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0206	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0236	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0208	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0170	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0219	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0196	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0170	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0199	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0275	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0356	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0336	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	3,3324	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	2 mai 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0036	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0035	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0336	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0920	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0110	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0528	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0543	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0526	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0524	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-MINCOME (G) (EUR)	0,0339	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0965	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0887	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (USD)	0,0990	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,3508	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0033	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0053	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0036	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0033	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0037	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0034	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0029	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0035	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0032	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0031	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0032	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-GMDIST (GBP)	0,0041	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-QINCOME (G) EUR	0,0941	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions I-QINCOME (G) EUR	0,0941	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1023	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1081	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0848	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0851	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0034	3 avr. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er juin 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er juil. 20022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er sept. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	3 oct. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1-déc.-2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	2 jan. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	1er mars 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0360	3 avr. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	2 mai 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	1er août 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	1er nov. 2022
Global Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,0990	1er fév. 2023
Global Multi Asset Income Fund - Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	0,3776	1er août 2022
Global Property Fund Actions A (EUR)	0,0228	1er août 2022
Global Property Fund Actions A (GBP)	0,0017	1er août 2022
Global Property Fund Actions A (USD)	0,0231	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0445	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0444	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0533	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR)	0,0516	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0541	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0537	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0045	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0045	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP)	0,0052	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0053	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0458	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0467	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0547	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0544	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0044	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0044	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD)	0,0052	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0459	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0466	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0545	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0542	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0127	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0159	1er juin 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0151	1er juil. 20022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0154	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0188	1er sept. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0178	3 oct. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0182	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0198	1-déc.-2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0219	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0243	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0230	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (EUR)	0,0296	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0111	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0135	1er juin 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0129	1er juil. 20022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0127	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0153	1er sept. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0142	3 oct. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0144	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0163	1-déc.-2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0187	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0211	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0198	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0255	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	1er juin 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	1er juil. 20022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	1er sept. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	3 oct. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	1-déc.-2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0082	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-MINCOME (EUR)	0,0151	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0249	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0249	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0249	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0453	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0109	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0138	1er juin 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0132	1er juil. 20022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0136	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0167	1er sept. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0158	3 oct. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0163	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0178	1-déc.-2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0200	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0223	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0212	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MDIST (EUR)	0,0277	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	1er juin 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	1er juil. 20022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	1er août 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	1er sept. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	3 oct. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	1-déc.-2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0063	2 jan. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-MINCOME (EUR)	0,0151	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0249	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0249	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0249	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0448	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0062	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0062	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0062	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0066	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0762	2 mai 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0793	1er août 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,0862	1er nov. 2022
Global Short Duration Income Fund - Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,1035	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0456	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0547	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,0530	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0542	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0537	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0046	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0055	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,0054	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0054	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0468	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0549	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,0546	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0045	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0054	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,0053	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0054	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,0053	3 avr. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0464	1er fév. 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0544	1er mars 2023
Global Short Duration Income Fund - Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,0541	3 avr. 2023
Indonesia Fund Actions A (USD)	0,2035	1er août 2022
Indonesia Fund - Actions Y (USD)	0,1718	1er août 2022
Italy Fund Actions A (EUR)	0,5786	1er août 2022
Italy Fund - Actions Y (EUR)	0,2567	1er août 2022
Japan Value Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,0789	1er août 2022
Japan Value Fund - Actions A (JPY)	157,9882	1er août 2022
Japan Value Fund - Actions Y (EUR) (hedged)	0,1442	1er août 2022
Japan Value Fund - Actions Y (USD) (hedged)	0,0972	1er août 2022
Latin America Fund Actions A (USD)	0,6007	1er août 2022
Latin America Fund - Actions Y (EUR)	0,2638	1er août 2022
Latin America Fund - Actions Y (USD)	0,2273	1er août 2022
Nordic Fund Actions A (SEK)	26,2128	1er août 2022
Nordic Fund - Actions Y (SEK)	0,3066	1er août 2022
Pacific Fund - Actions Y (USD)	0,0447	1er août 2022
SMART Global Defensive Fund - Actions A (EUR)	0,0573	1er août 2022
SMART Global Defensive Fund - Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0437	1er août 2022
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,0047	1er nov. 2022
Structured Credit Income Fund - Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,0086	1er fév. 2023
Structured Credit Income Fund - Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,0047	1er nov. 2022
Structured Credit Income Fund - Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,0086	1er fév. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0243	1er juin 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0238	1er juil. 20022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0236	1er août 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0231	1er sept. 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0206	3 oct. 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0193	1er nov. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0227	1-déc.-2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0228	2 jan. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0290	1er fév. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0268	1er mars 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0273	3 avr. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0242	1er juin 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0237	1er juil. 20022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0236	1er août 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0231	1er sept. 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0206	3 oct. 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0193	1er nov. 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0228	1-déc.-2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0229	2 jan. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0290	1er fév. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0268	1er mars 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0273	3 avr. 2023
Sustainable Asia Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,0008	1er août 2022
Sustainable Asia Equity Fund - Actions Y (USD)	0,0020	1er août 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0018	2 mai 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0021	1er juin 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0020	1er juil. 20022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0019	1er août 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0023	1er sept. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0023	3 oct. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0022	1er nov. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0022	1-déc.-2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0019	2 jan. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0020	1er fév. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0020	1er mars 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	0,0026	3 avr. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	2 mai 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	1er juin 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	1er juil. 20022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	1er août 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	1er sept. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	3 oct. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	1er nov. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	1-déc.-2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0027	2 jan. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er fév. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	1er mars 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	3 avr. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	2 mai 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er juin 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er juil. 20022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er août 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er sept. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	3 oct. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er nov. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1-déc.-2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0277	2 jan. 2023

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er fév. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	1er mars 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0313	3 avr. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	2 mai 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er juin 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er juil. 20022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er août 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er sept. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	3 oct. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1er nov. 2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	1-déc.-2022
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0277	2 jan. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er fév. 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	1er mars 2023
Sustainable Asian Bond Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0315	3 avr. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions W (GBP) (hedged)	0,0210	1er août 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0218	2 mai 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0240	1er juin 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0234	1er juil. 20022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0230	1er août 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0265	1er sept. 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0224	3 oct. 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0233	1er nov. 2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0260	1-déc.-2022
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0251	2 jan. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0253	1er fév. 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0240	1er mars 2023
Sustainable Climate Bond Fund - Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,0282	3 avr. 2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions I (GBP)	0,0082	1er août 2022
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions R-GDIST (GBP)	0,0233	1er août 2022
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions W (GBP)	0,0079	1er août 2022
Sustainable Emerging Markets Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,0663	1er août 2022
Sustainable Europe Equity Fund - Actions A (EUR)	0,2453	1er août 2022
Sustainable Europe Equity Fund - Actions I (EUR)	0,2560	1er août 2022
Sustainable Europe Equity Fund - Actions W (GBP)	0,0064	1er août 2022
Sustainable Europe Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,2598	1er août 2022
Sustainable Europe Equity Fund - Actions Y (SGD)	0,0212	1er août 2022
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions A (EUR)	0,4014	1er août 2022
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,6136	1er août 2022
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions W-GDIST (GBP)	0,0528	1er août 2022
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions Y (EUR)	0,5002	1er août 2022
Sustainable European Dividend Plus Fund - Actions Y-GDIST (EUR)	0,6177	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A (EUR)	0,3430	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A (GBP)	0,0102	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A (USD)	0,3197	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,5115	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,6823	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,6524	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,6013	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,5534	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,5037	1er sept. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4916	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,4700	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3974	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3732	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3757	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3862	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	0,3592	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0541	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0538	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0496	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0508	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0485	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0444	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0466	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0498	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0496	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0593	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0576	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0588	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0570	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0568	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0522	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0535	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0511	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0467	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0490	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0526	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0524	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0582	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0565	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0576	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0340	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0759	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0255	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0242	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0311	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0210	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0139	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0168	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0182	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0201	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0211	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (HKD)	0,0294	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0343	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0762	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0257	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0242	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0313	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0210	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0139	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0171	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0185	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0203	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0212	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0295	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0386	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0422	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD)	0,0371	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	0,0393	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0042	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	1er mars 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD)	0,0039	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0450	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0387	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er juin 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er juil. 20022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er sept. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	3 oct. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1-déc.-2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	2 jan. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er fév. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	1er mars 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,0393	3 avr. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions I (USD)	0,4021	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions W-GDIST (GBP)	0,0472	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y (EUR)	0,4927	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y (USD)	0,4044	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-GDIST (EUR)	0,4817	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,1037	2 mai 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,1467	1er août 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0850	1er nov. 2022
Sustainable Global Dividend Plus Fund - Actions Y-QDIST (USD)	0,0759	1er fév. 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-GDIST (EUR)	0,0240	1er août 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0546	2 mai 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0546	1er août 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0546	1er nov. 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er fév. 2023
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0546	2 mai 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0546	1er août 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0546	1er nov. 2022
Sustainable Global Equity Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,0578	1er fév. 2023
Sustainable Japan Equity Fund - Actions I (USD)	0,0565	1er août 2022
Sustainable Japan Equity Fund - Actions X (JPY)	17,6631	1er août 2022
Sustainable Japan Equity Fund - Actions Y (EUR)	0,0404	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A (USD)	0,4222	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	2 mai 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er juin 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er juil. 20022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er sept. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	3 oct. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er nov. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1-déc.-2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	2 jan. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er fév. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	1er mars 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0288	3 avr. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0907	2 mai 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0907	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,0907	1er nov. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (EUR)	0,1070	1er fév. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0081	2 mai 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0081	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0081	1er nov. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (SGD)	0,0090	1er fév. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	2 mai 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	1er nov. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions A-QINCOME (G) (USD)	0,0979	1er fév. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0084	2 mai 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0084	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0084	1er nov. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,0090	1er fév. 2023
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,1014	2 mai 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0769	1er août 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0769	1er nov. 2022
Sustainable Multi Asset Income Fund - Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,0861	1er fév. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A (EUR) (hedged)	0,0883	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0154	2 mai 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0166	1er juin 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0213	1er juil. 20022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0166	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0162	1er sept. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0161	3 oct. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0159	1er nov. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0174	1-déc.-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0176	2 jan. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0172	1er fév. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0203	1er mars 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0286	3 avr. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0176	2 mai 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0190	1er juin 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0244	1er juil. 20022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0190	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0185	1er sept. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0184	3 oct. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0182	1er nov. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0199	1-déc.-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0201	2 jan. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0197	1er fév. 2023

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0232	1er mars 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0327	3 avr. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0145	2 mai 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0157	1er juin 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0201	1er juil. 20022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0156	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0153	1er sept. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0152	3 oct. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0150	1er nov. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0164	1-déc.-2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0166	2 jan. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0162	1er fév. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0191	1er mars 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,0269	3 avr. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	0,0840	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0035	2 mai 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0047	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0041	1er nov. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,0046	1er fév. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0355	2 mai 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0471	1er août 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0405	1er nov. 2022
Sustainable Strategic Bond Fund - Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,0452	1er fév. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0656	1er nov. 2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0403	1-déc.-2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0387	2 jan. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0399	1er fév. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0343	1er mars 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MDIST (USD)	0,0465	3 avr. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0429	3 oct. 2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1er nov. 2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0429	1-déc.-2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	2 jan. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er fév. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	1er mars 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0476	3 avr. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0758	1er nov. 2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0466	1-déc.-2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0447	2 jan. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0467	1er fév. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0400	1er mars 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0527	3 avr. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0436	3 oct. 2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0436	1er nov. 2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0436	1-déc.-2022
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	2 jan. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er fév. 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	1er mars 2023
Sustainable US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,0483	3 avr. 2023
Sustainable Water & Waste Fund - Actions W (GBP)	0,0023	1er août 2022
Thailand Fund Actions A (USD)	0,4583	1er août 2022
Thailand Fund - Actions Y (USD)	0,2153	1er août 2022
UK Special Situations Fund - Actions A (GBP)	0,0158	1er août 2022
UK Special Situations Fund - Actions I (GBP)	0,0243	1er août 2022
UK Special Situations Fund - Actions W (GBP)	0,0231	1er août 2022
US Dollar Bond Fund Actions A (USD)	0,0312	1er août 2022
US Dollar Bond Fund Actions A (USD)	0,0577	1er fév. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0145	2 mai 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0145	1er juin 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0142	1er juil. 20022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0145	1er août 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0141	1er sept. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0135	3 oct. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0133	1er nov. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0136	1-déc.-2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0136	2 jan. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0318	1er fév. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0308	1er mars 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (HKD)	0,0315	3 avr. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0143	2 mai 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0143	1er juin 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0140	1er juil. 20022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0143	1er août 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0139	1er sept. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0133	3 oct. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0131	1er nov. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0135	1-déc.-2022
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0135	2 jan. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0314	1er fév. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0304	1er mars 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0311	3 avr. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0112	2 mai 2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0135	1er juin 2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0121	1er juil. 20022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0118	1er août 2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0160	1er sept. 2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0178	3 oct. 2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0202	1er nov. 2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0269	1-déc.-2022
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0286	2 jan. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0284	1er fév. 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0273	1er mars 2023
US Dollar Bond Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0323	3 avr. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	0,0316	3 avr. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,0032	3 avr. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y (USD)	0,1393	1er août 2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0134	2 mai 2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0157	1er juin 2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0141	1er juil. 20022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0137	1er août 2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0180	1er sept. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0191	3 oct. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0211	1er nov. 2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0274	1-déc.-2022
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0288	2 jan. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0288	1er fév. 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0274	1er mars 2023
US Dollar Bond Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0321	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions A (EUR)	0,3342	1er août 2022
US High Yield Fund Actions A (GBP)	0,5114	1er août 2022
US High Yield Fund Actions A (USD)	0,4629	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0589	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0586	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0544	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0572	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0553	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0531	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0542	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0546	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0541	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0555	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0541	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions A-MCDIST (G) (USD)	0,0543	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0328	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0405	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0353	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0380	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0388	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0350	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0333	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0459	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0377	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0381	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0339	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	0,0514	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0028	2 mai 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0036	1er juin 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0031	1er juil. 20022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0034	1er août 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0034	1er sept. 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0031	3 oct. 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0030	1er nov. 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0041	1-déc.-2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0033	2 jan. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0032	1er fév. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0029	1er mars 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (SGD)	0,0045	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0354	2 mai 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0437	1er juin 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0381	1er juil. 20022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0412	1er août 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0420	1er sept. 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0379	3 oct. 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0361	1er nov. 2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0502	1-déc.-2022
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0411	2 jan. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0416	1er fév. 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0370	1er mars 2023
US High Yield Fund Actions A-MDIST (USD)	0,0562	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,0400	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	2 mai 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er juin 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er juil. 20022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er août 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er sept. 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	3 oct. 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er nov. 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1-déc.-2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	2 jan. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er fév. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	1er mars 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (HKD)	0,0399	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	2 mai 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er juin 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er juil. 20022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er août 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er sept. 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	3 oct. 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er nov. 2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1-déc.-2022
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	2 jan. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er fév. 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	1er mars 2023
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (USD)	0,0400	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0704	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0721	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0703	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions B-MCDIST (G) (USD)	0,0705	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0307	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0384	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0334	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0363	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0367	1er sept. 2022

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Dividende par action	Date ex-dividende
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0332	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0317	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0446	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0361	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0364	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0325	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions D-MDIST (USD)	0,0503	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0245	2 mai 2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0307	1er juin 2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0266	1er juil. 20022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0291	1er août 2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0291	1er sept. 2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0263	3 oct. 2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0250	1er nov. 2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0353	1-déc.-2022
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0284	2 jan. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0285	1er fév. 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0254	1er mars 2023
US High Yield Fund Actions E-MDIST (EUR) (couvertes)	0,0398	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions I (EUR) (hedged)	0,4348	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0355	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0433	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0378	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0403	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0420	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0375	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0358	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0486	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0404	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0412	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0367	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions I-MDIST (USD)	0,0536	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions RY (USD)	0,4654	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y (EUR)	0,5312	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y (GBP)	0,0533	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y (USD)	0,4506	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0359	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0435	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0382	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0406	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0420	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0378	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0359	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0486	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0404	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0411	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0365	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,0538	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0034	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0042	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0036	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0039	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0040	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0037	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0035	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0047	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0038	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0038	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0034	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (SGD)	0,0050	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0359	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0437	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0383	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0408	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0423	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0380	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0362	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0493	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0409	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0417	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0370	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MDIST (USD)	0,0547	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (HKD)	0,0423	3 avr. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	2 mai 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er juin 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er juil. 20022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er août 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er sept. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	3 oct. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er nov. 2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1-déc.-2022
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	2 jan. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er fév. 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	1er mars 2023
US High Yield Fund - Actions Y-MINCOME (USD)	0,0423	3 avr. 2023
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0962	2 mai 2022
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,1055	1er août 2022
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,0993	1er nov. 2022
US High Yield Fund Actions Y-QDIST (EUR) (couvertes)	0,1115	1er fév. 2023
World Fund - Actions Y (EUR)	0,0199	1er août 2022

11. Soldes liquides détenus par les courtiers

Au 30 avril 2023, il existait des dépôts de garantie en cours, des liquidités détenues pour des transactions uniques, comme des introductions en bourse, ou des garanties numéraires, sous forme de soldes de liquidités détenus par des courtiers, qui ont été intégrés dans le poste Liquidités en banque et chez les courtiers de l'État de l'actif net. Le tableau suivant indique la répartition selon chaque Compartiment des dépôts de garantie détenus par les courtiers au 30 avril 2023 :

Nom du Compartiment	Devise	Liquidités détenues
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	991 855
Absolute Return Global Equity Fund	USD	479 631
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	611 641
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	894 722
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	732 764
Asian Bond Fund	USD	7 412 677
Asian High Yield Fund	USD	9 088 515
Asian Smaller Companies Fund	USD	2 691 108
Australian Diversified Equity Fund	AUD	602 319
China Focus Fund	USD	56
China High Yield Fund	USD	3 964 361
China RMB Bond Fund	CNY	10 921 825
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	447 087
Emerging Market Debt Fund	USD	17 297 208
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	2 939 841
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	9 117 299
Emerging Markets Fund	USD	5 000
Euro Bond Fund	EUR	15 305 578
Euro Corporate Bond Fund	EUR	13 902 865
Euro STOXX 50® Fund	EUR	688 765
Euro Short Term Bond Fund	EUR	44 219 858
European Dynamic Growth Fund	EUR	58
European Growth Fund	EUR	45 440
European High Yield Fund	EUR	18 241 494
European Larger Companies Fund	EUR	545 869
European Multi Asset Income Fund	EUR	5 690 357
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	2 227 270
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2 256 105
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 367 742
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1 002 473
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	418 404
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	319 360
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	38 269
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	21 604
Flexible Bond Fund	GBP	2 713 968
Global Bond Fund	USD	6 163 331
Global Corporate Bond Fund	USD	2 387 753
Global Financial Services Fund	EUR	8 741
Global High Yield Fund	USD	1 723 607
Global Hybrids Bond Fund	USD	1 018 361
Global Income Fund	USD	1 457 702
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	7 978 662
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	563 904
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	915 231
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1 082 252
Global Multi Asset Income Fund	USD	126 391 372
Global Technology Fund	EUR	443 307
Global Thematic Opportunities Fund	USD	8 913
Institutional Global Sector Fund	EUR	1 793
Pacific Fund	USD	165 000
SMART Global Defensive Fund	USD	2 364 866
Strategic European Fund	EUR	29 528
Sustainable Asian Bond Fund	USD	69 240
Sustainable Climate Bond Fund	USD	457 170
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	47 846
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	187 608
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	12 579 552
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	790 966
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	7 288 470
UK Special Situations Fund	GBP	160 000
US Dollar Bond Fund	USD	12 126 369
US High Yield Fund	USD	19 326 438

12. Engagements sur les instruments dérivés

La totalité des engagements par catégorie d'instruments financiers dérivés financiers au 30 avril 2023 s'élève à :

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	Swaps de défaut de crédit	Contrats de change à terme	Contrats à terme standardisés
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	7 639 345	-	772 219	4 655 214
Absolute Return Global Equity Fund	USD	72 674 774	-	64 456 591	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	1 314 113	31 621 083	6 260 144
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	32 301 415	221 087	39 994 814	12 206 793
America Fund	USD	-	-	300 897 905	-
American Growth Fund	USD	-	-	13 955 023	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	35 828 652	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	68 597 020	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	4 000 000	30 199 131	22 921 899
Asian Bond Fund	USD	-	-	1 922 091 749	763 245 629
Asian High Yield Fund	USD	-	616 040 274	1 123 621 752	402 129 547
Asian Smaller Companies Fund	USD	18 035 612	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	135 791 456	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	4 114 137
China Consumer Fund	USD	-	-	27 431 622	-
China Government Bond Fund	USD	-	-	44 545 718	-
China High Yield Fund	USD	-	293 981 318	965 129 299	191 571 906
China Innovation Fund	USD	-	-	8 401 447	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	69 223 000	1 761 868 420	316 216 598
Emerging Asia Fund	USD	-	-	6 883 848	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	1 903 965	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	22 204 000	255 103 477	42 618 427
Emerging Market Debt Fund	USD	-	263 417 790	1 341 902 986	381 207 195
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	441 260 768	650 174
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	93 578 000	1 299 192 953	210 818 921
Emerging Markets Fund	USD	31 008 122	-	103 143 693	-
Euro Bond Fund	EUR	-	242 121 905	76 775 956	232 011 578
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	122 583 351	10 121 033	132 100 297
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	703 815 224	66 678 184	1 086 657 547
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	8 392 440
European Dividend Fund	EUR	-	-	42 478 706	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	504 494 196	-
European Growth Fund	EUR	-	-	86 288 685	30 725 574
European High Yield Fund	EUR	-	70 778 889	1 440 710 211	190 849 242
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	2 684 169	6 464 650
European Multi Asset Income Fund	EUR	19 167 134	28 977 553	334 570 939	51 194 049
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	272 163 790	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	730 719	2 854 679	29 669 781	8 647 418

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	Swaps de défaut de crédit	Contrats de change à terme	Contrats à terme standardisés
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3 963 163	7 774 658	116 100 930	67 089 835
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	9 940 018	2 459 095	53 677 215	111 650 499
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	8 901 912	-	20 455 988	86 999 075
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	7 740 987	-	17 772 583	75 718 816
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	6 302 915	-	14 476 389	61 670 682
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	4 336 014	-	9 970 050	42 850 083
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1 929 838	-	4 446 547	19 113 447
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	891 896	-	2 068 372	8 825 301
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	4 443 007	30 512 341	20 810 982	46 266 443
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	11 176 010	24 981 005	17 773 780	62 804 984
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	11 624 960	10 724 198	8 096 339	50 241 456
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	13 414 523	3 474 312	398 637	49 150 059
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	7 205 130	-	156 595	24 325 690
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	5 499 456	-	156 686	18 568 762
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	662 151	-	157 883	2 232 125
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	374 248	-	178 387	1 260 941
Flexible Bond Fund	GBP	-	20 772 605	683 460 688	87 356 440
Germany Fund	EUR	-	-	42 542 942	-
Global Bond Fund	USD	-	33 660 771	3 289 820 916	58 573 528
Global Corporate Bond Fund	USD	-	9 355 876	505 743 682	86 689 628
Global Dividend Fund	USD	-	-	3 715 570 357	-
Global Financial Services Fund	EUR	5 647 260	-	61 101 167	-
Global Focus Fund	USD	-	-	124 323 775	-
Global High Yield Fund	USD	-	13 892 739	422 730 067	20 776 397
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	11 400 449	130 584 101	34 475 693
Global Income Fund	USD	-	5 475 200	744 240 910	60 873 686
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	9 325 730 129	127 078 421
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	102 836	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	13 891 667	-	55 615 539	17 004 408
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 170 022	633 327	152 113 219	27 007 695
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	16 196 997	1 207 768	76 320 267	7 883 053
Global Multi Asset Income Fund	USD	621 447 931	149 330 227	9 233 756 361	891 507 539
Global Short Duration Income Fund	USD	-	12 665 200	1 579 282 765	29 200 702
Global Technology Fund	EUR	52 958 578	-	1 082 080 261	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	41 459 766	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	13 600 960	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	1 545 339	-	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	9 825 592
Institutional Global Sector Fund	EUR	361 017	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	1 774 475 332	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	7 932 786 673	-
Latin America Fund	USD	4 769 424	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	6 668 858	154 544	25 908 602	8 118 456
Nordic Fund	SEK	-	-	212 488 132	-
Pacific Fund	USD	6 505 572	-	22 763 196	-
SMART Global Defensive Fund	USD	24 861 482	2 320 052	137 872 161	59 622 541
Strategic European Fund	EUR	1 389 980	-	447 844	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	5 864 507	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	384 160	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	9 760 065	-	49 712 637	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	6 334 450	7 373 529
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	51 452	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	52 245	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	59 829	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	-	450 636 676	38 293 407
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	50 816	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	71 253 315	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	477 850 255	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	27 904 422	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	100 389	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	17 750 036	552 929
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	318 214	-	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	2 934 762	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	12 160 839	-	26 440 266	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	50 046	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	134 277 680	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	9 483 758 621	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3 751 205	676 727	66 291 274	11 134 398
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	57 687 744	2 269 172 379	216 664 000
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	3 194 536	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	-	2 769 000	1 637 403	1 612 601
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	198 391 389	-
UK Special Situations Fund	GBP	17 807 548	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	70 246 445	1 761 251 611	430 230 923
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	114 065 412	-
US High Yield Fund	USD	-	188 160 771	1 634 972 405	182 630 720
World Fund	USD	-	-	353 578 715	-

Nom du Compartiment	Devise	Swaps d'inflation	Swaps de taux d'intérêt	Options	OIS	Swaps de rendement total
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	190 253	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	883 299	-	1 575 019	11 832 841
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	148 606	706 357	264 981	1 990 759
America Fund	USD	-	-	56 415 538	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	3 962 216	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	37 006 896	-	64 155 620	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	18 568 001	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-	-

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Swaps d'inflation	Swaps de taux d'intérêt	Options	OIS	Swaps de rendement total
China Government Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	122 000 000	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	34 938 459	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	118 591 040	-	4 350 109	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	256 513 981	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	126 460 146	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	-	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	132 794 904	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	15 862 321	101 407	9 409 419	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	231 784	2 679 566	-	246 158	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1 183 337	8 569 563	10 757	1 909 138	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	335 947	2 703 813	30 859	542 000	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	26 185	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	22 752	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	18 525	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	12 757	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	5 689	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	2 647	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	450 102	29 411 589	14 557	667 513	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	369 037	24 077 127	35 786	546 672	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	159 512	10 337 560	37 574	234 871	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	3 261 146	42 404	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	23 569	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	17 992	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	2 169	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	1 226	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	19 301 770	-	22 833 116	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	16 379 937	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	3 000 000
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	181 061 268	100 028 868	-	292 115 292	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	265 185	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	552 511	239 009	191 538	514 116	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	176 019	1 081 593	-	227 747	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	5 774 632	72 801 933	56 068 805	23 006 427	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	72 875 000	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-	-
Latin America Fund	USD	-	-	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	3 509 481	1 938 843	356 656	5 662 023	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	1 046 207	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	62 723 425	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	59 573 881	-	53 210 540	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-

Nom du Compartiment	Devise	Swaps d'inflation	Swaps de taux d'intérêt	Options	OIS	Swaps de rendement total
US Dollar Bond Fund	USD	19 352 427	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-

Les engagements sont calculés conformément aux orientations 10/788 de l'ESMA.

13. Exposition des contrats à terme par courtier compensateur

Au 30 avril 2023, l'exposition totale aux contrats à terme standardisés pour chaque courtier compensateur, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Merrill Lynch	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	(58 423)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	58 878
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(139 464)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	(129 226)
Asian Bond Fund	USD	-	7 250 082
Asian High Yield Fund	USD	-	458 046
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	189 902
China High Yield Fund	USD	-	777 446
China RMB Bond Fund	CNY	-	(4 168 508)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	480 101
Emerging Market Debt Fund	USD	-	4 793 978
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	2 426
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	(1 039 193)
Euro Bond Fund	EUR	-	(2 185 102)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(2 671 928)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	(16 486 022)
Euro STOXX 50® Fund	EUR	-	13 800
European Growth Fund	EUR	-	2 201 522
European High Yield Fund	EUR	-	(243 326)
European Larger Companies Fund	EUR	-	(6 897)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	(1 154 988)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	444 710
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	1 622 153
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	1 875 823
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	2 268 671
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	1 230 301
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	939 161
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	113 017
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	63 859
Flexible Bond Fund	GBP	301 240	-
Global Bond Fund	USD	-	(1 935 721)
Global Corporate Bond Fund	USD	-	762 284
Global High Yield Fund	USD	-	(340 380)
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	(138 558)
Global Income Fund	USD	-	(40 341)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(3 247 555)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	436 400
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	863 644
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(90 773)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(29 303 482)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	564 295
SMART Global Defensive Fund	USD	-	1 012 472
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	(16 558)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	555 074
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	(2 301)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(142 102)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(226 482)
Sustainable US High Yield Fund	USD	-	(17 774)
US Dollar Bond Fund	USD	-	4 788 881
US High Yield Fund	USD	-	(822 403)

14. Exposition aux contreparties des swaps

Au 30 avril 2023, l'exposition totale aux swaps (swaps de taux d'intérêt, swaps d'inflation, OIS, swaps de défaut de crédit et swaps de rendement total) pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les swaps, se présentait comme suit :

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europe) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(111 231)	-	-	-	-	-	(20 142)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(18 713)	-	-	-	-	-	(3 389)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	35 877	-	(41 161)	-	-	25 677
Asian Bond Fund	USD	107 403	-	-	-	-	-	(2 255 669)
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	4 634 568	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	2 187 139	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	-	184 008	404 615	-	888 709
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	153 296	-	-	-	-	766 479
Emerging Market Debt Fund	USD	-	2 885 357	-	-	-	-	8 655 148
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	13 156	-	-	(37 939)	3 614	-	(56 977)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(251 780)	1 379 663	-	(237 732)	1 639	-	3 743 474
Euro Bond Fund	EUR	103 049	-	-	275 060	-	-	(4 398 938)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	(330 482)	-	-	132 399	-	-	(2 197 343)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	(1 001 316)	-	-	(1 001 316)	-	-	(10 026 600)
European High Yield Fund	EUR	826 535	-	(7 208 227)	(577 719)	-	-	(219 867)
European Multi Asset Income Fund	EUR	136 421	(4 163)	(510 752)	(53 667)	461	-	(345 089)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	10 175	-	-	24 342	-	(1 345)	(541 835)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	8 321	-	-	19 919	-	(1 117)	(443 645)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	3 563	-	-	8 547	-	(516)	(190 562)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	747	-	-	2 933	-	-	(61 569)
Flexible Bond Fund	GBP	128 481	(22 707)	-	-	-	-	(448 984)
Global Bond Fund	USD	(105 988)	-	-	(25 070)	-	(580 838)	(1 264 550)
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	(156 688)
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-	-	(172 162)
Global Hybrids Bond Fund	USD	239 668	(11 495)	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	60 094	-	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	1 130 479	-	-	(1 327 642)	-	-	(330 964)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	329	-	-	(2 373)	7	(8 375)	(18 674)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	19 598	(896)	-	(2 256)	104	(1 290)	(4 543)
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 317 160	117 677	(1 248 810)	(218 991)	7 530	(213 673)	(82 479)
Global Short Duration Income Fund	USD	563 811	3 301 127	-	352 531	-	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(2 588)
SMART Global Defensive Fund	USD	21 912	7 084	-	(25 733)	-	-	(11 672)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	14 227	(682)	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	266 976	(98 121)	-	245 273	-	-	(724 363)
US Dollar Bond Fund	USD	(186 973)	-	-	(72 860)	-	(716 080)	(1 470 651)

Nom du Compartiment	Devise	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	(4 763)	(60 403)	(181 617)	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(801)	(10 162)	(30 555)	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	(49 332)	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	1 050 644	-	2 305 745	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	499 473	-	1 051 169	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	243 402	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	302 157	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	(1 050 545)	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(15 870)	34 704	-	1 996	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(423 011)	(703 568)	(323 289)	545 553	59 375	410 454	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	184 519	(1 075 704)	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	83 519	(547 862)	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	(3 196 237)	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	(867 135)	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(2 024)	(28 642)	7 819	(62 816)	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(3 234)	21 363	(135 660)	(1 108)	-	(602)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(2 650)	17 488	(111 037)	(908)	-	(493)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(1 142)	7 509	(47 599)	(390)	-	(212)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	2 346	(15 475)	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	(70 175)	(495 823)	(44 145)	(31 945)	-	(11 944)
Global Bond Fund	USD	-	(16 166)	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	(48 535)	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	70 334	72 615	(81 757)	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	68 156	-	67 870	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	150 042	-	42 453	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(1 360 276)	162 045	553 333	(485 010)	-	(263 586)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(29)	(2 579)	285	1 228	(854)	-	(464)

Nom du Compartiment	Devise	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(456)	5 127	126	3 083	(378)	-	(206)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(33 068)	241 622	134 305	792 943	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	286 443	(82 196)	-	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	-	(24 602)	4 962	(778)	(9 401)	-	(5 109)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	4 046	-	4 029	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(162 387)	(1 655 915)	894 182	(91 388)	-	(32 961)
Sustainable US High Yield Fund	USD	-	-	14 862	83 639	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	(66 710)	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	980 741	5 690 896	-	-	-

15. Exposition aux contreparties des *Swaps* de rendement total

Au 30 avril 2023, l'exposition totale aux swaps de rendement total pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les swaps de rendement total, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(121 576)	33 139	(173 821)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(20 454)	5 575	(29 244)
Global Income Fund	USD	-	-	42 453

16. Exposition aux contreparties des options

Au 30 avril 2023, l'exposition totale aux options pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée des options achetées et vendues à la valeur de marché, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Négociés en bourse	Goldman Sachs	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	(9 627)	-	-	-	-	(322)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	26 050	-	-	-	-	-
America Fund	USD	-	7 023 562	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	124 223	(372 959)	(227 328)	-	(106 353)	(63 371)
European Multi Asset Income Fund	EUR	(86)	(4 030)	(262)	(161)	(487)	(350)	(171)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	97	(292)	(178)	-	(83)	(50)
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	239	(719)	(438)	-	(205)	(122)
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	251	(755)	(460)	-	(215)	(128)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	284	(852)	(519)	-	(243)	(145)
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	158	(473)	(289)	-	(135)	(80)
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	120	(361)	(220)	-	(103)	(61)
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	15	(44)	(27)	-	(12)	(7)
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	8	(25)	(15)	-	(7)	(4)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	14 560	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	21 094	(469)	(286)	-	(134)	(80)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(47 447)	(2 228 079)	(144 829)	(88 783)	(269 212)	(193 496)	(94 307)
SMART Global Defensive Fund	USD	(302)	(14 173)	(921)	(565)	(1 712)	(1 231)	(600)
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	(46 969)	(2 648)	(1 120)	(3 564)	(2 782)	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	(53 388)	(2 494 062)	(160 185)	(97 434)	(301 436)	(219 023)	(107 600)

17. Exposition aux contreparties des contrats de change à terme

Au 30 avril 2023, l'exposition totale aux contrats de change à terme pour chaque courtier exécutant, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les contrats de change à terme, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-	(384)	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	51 045	377 666	(13 908)	(90)	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	43 911	8 693	8 549	(194 632)	(25 801)	(641)	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(8 177)	(2 261)	1 337	(32 654)	6 396	31	-
America Fund	USD	6 620	1 303 300	(1 552)	(710)	(61 186)	205 352	(584)
Asia Pacific Dividend Fund	USD	5 285	(58 539)	4 202	(31)	-	(850)	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	3 077	116 842	613	-	-	12	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(18 796)	3 828	(4 566)	5 535	40 840	(22 779)	-
Asian Bond Fund	USD	2 135 878	(127 644)	1 916	(277 589)	14 227	(405 614)	19 899
Asian High Yield Fund	USD	1 222 914	(169 134)	28 173	(736 373)	-	(561 864)	(84)
Asian Special Situations Fund	USD	37 980	110 194	-	(406)	(255)	-	-
China Consumer Fund	USD	12 319	(69 167)	-	9	472	-	-
China Government Bond Fund	USD	101 652	59 303	1	-	192	(164)	-
China High Yield Fund	USD	119 533	(90 322)	420 213	(304 734)	(2 325)	(299 413)	-
China Innovation Fund	USD	451	(322)	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	6 570	(1 128 449)	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	(397)	117 133	-	(109)	(1 115)	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	202	33 265	-	-	40	-	(15)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	743 299	(80 019)	(80 446)	(416)	-	46 552	-
Emerging Market Debt Fund	USD	1 063 992	(104 247)	(787 338)	(1 367)	-	743 952	6 933
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	41 152	(294 851)	(370 805)	(587 126)	1 191	(10 833)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1 540 214	(294 372)	(779 426)	89 684	400	256 058	4 871
Emerging Markets Fund	USD	15 925	111 300	-	1 359	(15 602)	(2 196)	-
Euro Bond Fund	EUR	16 223	(182 019)	-	2 905	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	394	82 492	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	(59 620)	(11)	(2 950)	(312)	8	-	(14 315)
European Dynamic Growth Fund	EUR	(50 640)	174 675	(64 642)	-	-	18 936	-
European Growth Fund	EUR	938	109	(7 542)	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	(93 084)	(1 287 153)	1 827	(31 572)	(228 869)	(326 962)	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	(240)	-	11	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(320 783)	(596 068)	(15 595)	(68 435)	(63 055)	10 983	(3 765)

Annexes aux Comptes - suite

European Smaller Companies Fund	EUR	(806 679)	(7 673)	21 864	(58 314)	2	234	(928)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	8 249	7 286	980	(1 432)	(12 928)	2 098	342
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	6 779	5 939	847	(1 172)	(9 513)	1 718	363
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2 972	2 488	468	(503)	(3 517)	739	437
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	818	-	-	199	-	393
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	162	-	396
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	162	-	396
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	159	-	419
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	190	-	419
Flexible Bond Fund	GBP	(229 212)	174 378	228 909	1 132	(176 936)	(36 447)	(21 480)
Germany Fund	EUR	(134)	(3 299)	9 882	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	34 749	3 122 444	97 919	231 196	(480 991)	(33 326)	10 119
Global Corporate Bond Fund	USD	359 996	(15 268)	(1)	6 048	(353 161)	3 887	-
Global Dividend Fund	USD	(610 253)	3 587 231	1 533 448	938	-	2 319 172	(1 145)
Global Financial Services Fund	EUR	11 100	15 763	(4 797)	-	(262)	-	68 779
Global Focus Fund	USD	11 353	9 408	1 713	(45)	11 929	(290)	-
Global High Yield Fund	USD	521 026	1 083 260	-	-	(106 134)	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	260 837	30 329	85 192	25 228	(187 286)	76 617	-
Global Income Fund	USD	189 081	220 904	-	25 035	(167 742)	24 100	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	3 904 819	635 636	(1 299 916)	(368 180)	(5 974 178)	1 035 816	(3)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(33 472)	(49 097)	624	14 260	(21 438)	21 117	1 384
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	26 502	61 536	(8 928)	7 904	(23 600)	11 701	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(39 333)	(4 441)	(1 585)	27 651	(134 141)	10 106	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	985 343	560 667	(373 319)	(2 915 408)	(2 950 896)	446 138	(6 114 660)
Global Short Duration Income Fund	USD	1 508 815	19 017	2	(9 889)	11 307	112 292	-
Global Technology Fund	EUR	61 690	529 024	(8 754)	940	200	193 741	224 235
Japan Growth Fund	JPY	-	1 207 523	60 122 769	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	2 027 567	-	236 464 352	827 473	-	-	-
Nordic Fund	SEK	13 381	(2 336 988)	1 299 075	-	-	-	203 530
Pacific Fund	USD	6 491	42 174	-	-	-	-	(200)
SMART Global Defensive Fund	USD	45 049	11 522	(30 930)	(12 130)	(160 345)	18 900	-
Strategic European Fund	EUR	(2 105)	-	-	63	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	(48 561)	-	-	-	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	(15)	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	13 040	27 244	223	-	25 211	(771)	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	595	8 337	20	-	7 532	(2 897)	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	(48)	-	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	(2)	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	160 042	337 336	9 506	3 182	(285 470)	52	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	4 748	3 497	-	-	-	-	21
Sustainable Demographics Fund	USD	37 907	373 707	1 088 477	17 037	(59 665)	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	(5 390)	(2 728)	-	-	-	(30)
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(827)	16 720	-	(15)	1	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	(8 581)	(13 795)	62	(80)	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	168 285	-	220 926 477	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(60 607)	41	6 736	996	(174 801)	5 925	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	2 506 271	149 224	404 705	(49 675)	(802 942)	1 114 106	-
Sustainable US Equity Fund	USD	5	-	-	-	20	5	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	(1 595)	-	-	-	(3 395)	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	240 872	-	-	(324)	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	1 182 214	(1 205 561)	2 101 292	16 754	312 670	2 135 719	(609)
US Dollar Cash Fund	USD	6 522	464	-	-	(541)	106 582	-
US High Yield Fund	USD	4 389 670	540 150	(525)	(58 203)	(176 047)	-	5
World Fund	USD	20 788	19 235	572	-	-	-	-

Nom du Compartiment	Devise	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	12 736	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	(43 734)	229	(80 693)	142 390	74 790	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	5 679	(1 542)	4 954	(35 691)	-	(19 841)	916
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	955	(29 953)	863	(35 919)	103	(34 599)	154
America Fund	USD	-	(44 893)	1 848 977	605	(961)	(16 804)	-
American Growth Fund	USD	-	6 314	127 254	-	311	(190)	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(7 188)	25 214	8 185	298	(2 103)	6 746	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	(9 545)	(37 616)	9	-	(26 166)	240	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	78 308	27 985	39 301	-	141	-
Asian Bond Fund	USD	-	(1 261 065)	(36 384)	2 568 298	-	(7 438)	-
Asian High Yield Fund	USD	-	(24 938)	(1 193)	252 244	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	(52 515)	101 629	641 279	-	12 086	135	-
China Consumer Fund	USD	-	(961)	3 106	-	(383)	5 269	-
China Government Bond Fund	USD	-	1 008	659	-	-	(36)	-
China High Yield Fund	USD	-	(564 279)	975	152 691	-	1 189	-
China Innovation Fund	USD	-	(13 115)	-	(341)	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	(5 977 897)	-	594 129	(3 060)	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	(2 327)	4 610	281	389	-	138	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	(1 170)	143	67	(3 313)	(15)	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	(43 986)	25 690	66 022	(21 974)	-	(77 146)	(2 243)
Emerging Market Debt Fund	USD	(450 095)	248 740	(1 092 790)	(251 100)	-	(1 480 806)	(18 072)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(585 762)	1 589 550	(314 357)	(394 029)	-	(83 429)	285 593
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(1 894 323)	1 334 609	410 963	(209 833)	2 519	343 260	645 371
Emerging Markets Fund	USD	(35 477)	66 278	522 028	9 151	15 101	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	41 802	(120 898)	49 189	-	(19 412)	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	15 927	(27 235)	21 819	-	(26 959)	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	(1 199 606)	286 473	-	585 873	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	(278 197)	-	-	(150)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	1 470	(3 204 363)	-	-	(1 466)	-
European Growth Fund	EUR	-	-	(635 087)	-	-	(4 388)	-
European High Yield Fund	EUR	-	(157 178)	(4 927 210)	(241 417)	-	10 192 861	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	(19 409)	-	-	(106)	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(74 726)	192 190	(487 863)	(70 324)	125 430	589 105	36 432
European Smaller Companies Fund	EUR	-	(49 854)	(503 739)	-	(57 391)	(127)	-

Annexes aux Comptes - suite

Nom du Compartiment	Devise	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	327	4 467	(12 960)	10 389	22 931	(41 146)	12 409
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	245	3 641	(10 616)	8 506	18 704	(33 907)	10 161
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	51	1 526	(4 556)	3 651	8 009	(15 056)	4 366
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	531	(2 213)	788	-	32	-
Flexible Bond Fund	GBP	67 871	(28 037)	4 312 088	51 643	-	(692 061)	41 382
Germany Fund	EUR	-	-	(301 365)	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	(282 888)	(342 389)	(150 392)	(2 115 213)	-	4 324 203	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	871	4 460	134 702	-	30 023	-
Global Dividend Fund	USD	-	(562 013)	3 515 941	5 203	(2 057 380)	(7 400)	-
Global Financial Services Fund	EUR	(11 578)	11 214	(326 776)	(1 085)	-	(492)	-
Global Focus Fund	USD	(8 722)	2 094	2 269	108	986 750	8 493	-
Global High Yield Fund	USD	-	(27 226)	83 579	-	-	(1 064 316)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	(1 174)	(253 911)	(40 963)	-	(197 255)	-
Global Income Fund	USD	-	(69 018)	119 878	56 736	-	(3 100 177)	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	1 031 749	482 704	12 376 905	6 515 032	(21 817)	(6 016 882)	5 429 451
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	(177)	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	535	14 116	(24 140)	69 061	(3 372)	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(5 351)	(96 687)	55 733	(41 512)	(144 014)	(97 989)	10 068
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(17 969)	(83 477)	(27 323)	(68 292)	(12)	(133 677)	12 438
Global Multi Asset Income Fund	USD	(1 484 817)	2 967 147	(5 744 584)	(1 653 967)	(442 631)	(7 299 093)	594 008
Global Short Duration Income Fund	USD	-	100	18 604	-	-	(6 268 091)	-
Global Technology Fund	EUR	-	599 558	5 879 684	143	-	4 584	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-	-	2 443 784	-
Nordic Fund	SEK	(189)	-	(5 846)	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	(4 610)	22 487	134	1 351	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	18 894	(142 838)	45 731	(103 832)	-	(221 483)	105 193
Strategic European Fund	EUR	-	406	-	-	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	(617)	-	(15)	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	(16 256)	25 892	-	-	218 315	8 596	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	129	593	11 206	-	(8 145)	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	(2)	-	-	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	(90)	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	(95)	-	(4)	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	3 986	3 949	(45 932)	-	10 230	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	(88)	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	(31 373)	-	-	446 611	3 305	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	(195 213)	329 127	1 565	723 515	30 455	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	364 087	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	144	(69 550)	(61)	-	(44)	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	(231)	19 603	(16)	-	(102)	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	(15 262)	(46 518)	(80)	(60 093)	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	83	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-	1 407 640	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	3 532 657	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(3 875)	(81 893)	(15 439)	(51 698)	-	(85 950)	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	205 592	(12 320)	808 394	2 610 915	507	(6 359 681)	526 103
Sustainable US Equity Fund	USD	-	773	(16)	32	31 567	2	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	-	-	28	(24 694)	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	(505)	-	-	2 019 168	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	(1 080 637)	(766 033)	31 971	46 457	-	(9 852 101)	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	(1 510)	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	11 557	629 171	(675 590)	(118 506)	603	-
World Fund	USD	-	(872 115)	1 900 633	251	(325 484)	4 606	-

Nom du Compartiment	Devise	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(2 712)	4 612
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	1 079	5 471
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(324)	(28 604)
America Fund	USD	320	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	307	(658)
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	817
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(33 011)	37 663
Asian Bond Fund	USD	3 889	555 569
Asian High Yield Fund	USD	82 050	(54)
Asian Special Situations Fund	USD	-	(56 628)
China High Yield Fund	USD	2 297 393	(145 596)
China RMB Bond Fund	CNY	310 568	165
Emerging Asia Fund	USD	1 406	(2 745)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	5	67 094
Emerging Market Debt Fund	USD	(572 922)	2 448 152
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	47 569	225 975
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1 527 750	821 337
Emerging Markets Fund	USD	-	(15 788)
European Dividend Fund	EUR	546	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	552 920
European Multi Asset Income Fund	EUR	5 122	26 008
European Smaller Companies Fund	EUR	(2 293)	14 342
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3 130	1 950
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2 602	1 597
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 209	687
Flexible Bond Fund	GBP	54 716	170 635
Global Bond Fund	USD	(414 841)	7 973
Global Corporate Bond Fund	USD	(91 310)	639 685
Global Dividend Fund	USD	5 068 075	2 300 151
Global Financial Services Fund	EUR	-	(6 551)
Global Focus Fund	USD	-	119 747

Nom du Compartiment	Devise	State Street	UBS
Global High Yield Fund	USD	-	232 835
Global Hybrids Bond Fund	USD	(14 632)	(16 748)
Global Income Fund	USD	17 710	1 784 571
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2 157 196	521 346
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	38	(251)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	8 095	43 912
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	4 644	3 793
Global Multi Asset Income Fund	USD	(15 310 363)	(4 737 727)
Global Short Duration Income Fund	USD	90 776	3 938 532
Global Technology Fund	EUR	2 176 969	(6 641)
Pacific Fund	USD	-	186 378
SMART Global Defensive Fund	USD	(3 592)	(18 421)
Strategic European Fund	EUR	(5)	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	(2 986)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	768 660	1 153
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	40 849
Sustainable Demographics Fund	USD	1 517 174	417 304
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	1 866
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	(3 606)	18 279
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	179	(22 470)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	20 852	934 779
US Dollar Bond Fund	USD	1 810 527	3 170 451
US Dollar Cash Fund	USD	250 408	-
US High Yield Fund	USD	-	1 047 256
World Fund	USD	(38 693)	442 638

18. Exposition aux contrats de différence par courtiers compensateurs

Au 30 avril 2023, l'exposition totale aux contrats de différence pour chaque courtier compensateur, calculée en valeur agrégée du gain et de la perte non réalisé(e) sur les contrats de différence, se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	(4 671)	2 037	(9 707)	7 233	(40 378)
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(345 737)	17 180	116 277	180 556	(113 783)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(63 225)	980	11 143	28 865	(20 864)
Asian Smaller Companies Fund	USD	(52 180)	(6 755)	678 385	-	(27 590)
Emerging Markets Fund	USD	-	-	515 440	245 820	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	(43 098)	(174 209)	434	(338)
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	29 252	(2 079)	-	538	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	73 438	(5 018)	150	1 816	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	76 272	(5 091)	705	1 977	(20)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	87 896	(6 073)	841	2 312	(24)
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	47 254	(3 192)	450	1 225	(13)
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	36 073	(2 425)	343	935	(10)
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	4 348	(282)	41	112	(1)
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2 458	(159)	23	63	(1)
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	98 718	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	12 180	(20 320)	-	(17 223)	(1 858)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(99)	(13)	1 284	(41 707)	(52)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	73 882	(27 858)	(185 070)	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	2 177 943	(1 039 534)	(10 817 066)	-	(186 980)
Global Technology Fund	EUR	-	-	1 418 046	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	848 451	-	28 527	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	25 688	12 251	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	-	-	4 842	3 150	-
Latin America Fund	USD	-	-	-	115 186	-
Pacific Fund	USD	-	(35 584)	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	(4 493)	-	(3 225)	(122 234)	(6 487)
Strategic European Fund	EUR	(8 779)	(627)	(1 851)	3 253	(863)
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	(79 561)	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	-	-	2 484	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	(665)	1 305	3 441	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(579 275)	-	(215 421)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	225	(11 683)	(74 801)	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	5 231	92 397	483 427	(153 843)	4 833

Nom du Compartiment	Devise	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan	Morgan Stanley	UBS

19. Réclamations pour retenue à la source discriminatoire au sein de l'Union européenne

Les fonds d'investissement sont, en général, soumis à des retenues à la source locales sur la perception des paiements de dividendes transfrontaliers en Europe. Cependant, les décisions de la Cour de justice européenne et de la Cour de l'Association européenne de libre-échange soutiennent les plaintes pour discrimination fiscale quand les pays de l'UE ou de l'Espace économique européen (« EEE ») imposent une telle retenue à la source sur des paiements transfrontaliers, à des taux supérieurs à la retenue à la source prélevée sur les dividendes versés aux investisseurs résidents.

Le Conseil de la Société a par conséquent autorisé le dépôt de réclamations conservatoires, d'après le principe de la libre circulation des capitaux au sein de l'UE et de l'EEE, contre les pays dans lesquels des retenues à la source auraient été imposées illégalement par les États de l'UE ou de l'EEE sur des paiements de dividendes provenant de la Société. La décision du Conseil a été prise dans le but exclusif de protéger la position des investisseurs de la Société.

La nature de ces réclamations est complexe et soumise au statut local des limites et exigences procédurales de chaque juridiction. Par conséquent, ces réclamations peuvent être soumises à un litige prolongé, et actuellement, il n'est pas certain que toutes les réclamations conservatoires soient finalement acceptées ou que le montant des retenues à la source soit remboursé en tout ou partie. Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, aucune demande de remboursement n'a été reçue. Les demandes de remboursement de la retenue à la source à recevoir figurent dans le poste « Dividende et intérêts à recevoir » de l'État de l'actif net.

20. État des modifications des investissements

Pour chaque Compartiment, une liste précisant pour chaque investissement le total des achats et ventes réalisés pendant l'exercice annuel considéré est disponible gratuitement auprès du siège social de la Société ou auprès de toutes les sociétés enregistrées comme Distributeurs de la Société. Pendant toute la durée de l'exercice annuel, vous pouvez demander des informations détaillées sur l'ensemble des participations des Compartiments dans lesquels vous avez investi. Ces informations sont disponibles, sur demande, auprès de votre représentant Fidelity habituel.

21. Taux de change

Au 30 avril 2023, les taux de change contre le dollar US étaient les suivants : Pour le renminbi chinois, veuillez noter que le taux *offshore* est appliqué. RMB est la référence familièrement utilisée pour désigner le renminbi, connu également sur la scène internationale sous le nom de yuan (« CNY »). Si le CNY est échangé sur les marchés chinois *onshore* et *offshore* (essentiellement Hong Kong), il s'agit de la même devise, même s'ils sont actuellement négociés à des taux différents. Le taux de change *offshore* du CNY est en général désigné par l'abréviation « CNH ». Le taux du CNH sera utilisé à des fins de couverture et pour déterminer la valeur des Actions d'un compartiment ainsi qu'à des fins de couverture et doit être lu comme la devise de base du China RMB Bond Fund dans l'ensemble du rapport.

Devise	Taux de change
Dollar australien (AUD)	1,51125888
Réal brésilien (BRL)	5,0067
Dollar canadien (CAD)	1,35545
Peso chilien (CLP)	804,405
Renminbi chinois (CNY)	6,9223
Peso colombien (COP)	4 688,07
Couronne tchèque (CZK)	21,288
Couronne danoise (DKK)	6,75125
Peso dominicain (DOP)	54,5
Euro (EUR)	0,9057971
Cedi ghanéen (GHS)	11,8
Dollar de Hong Kong (HKD)	7,84985
Forint hongrois (HUF)	337,74915
Roupie indienne (INR)	81,83625
Roupie indonésienne (IDR)	14 670
Shekel israélien (ILS)	3,6306
Yen japonais (JPY)	135,99
Tenge kazakh (KZT)	452,155
Won coréen (KRW)	1 338,4
Dinar koweïtien (KWD)	0,30625
Ringgit malaisien (MYR)	4,4605
Peso mexicain (MXN)	18,0005

Devise	Taux de change
Dollar néo-zélandais (NZD)	1,61707633
Naira nigérien (NGN)	646,1
Couronne norvégienne (NOK)	10,64625
Nouveau sol péruvien (PEN)	3,71735
Peso philippin (PHP)	55,385
Zloty polonais (PLN)	4,15335
Livre sterling (GBP)	0,79488097
Riyal qatari (QAR)	3,64
Nouveau leu roumain (RON)	4,46405
Rouble russe (RUB)	80,225
Riyal saoudien (SAR)	3,7507
Dinar serbe (RSD)	106,23
Dollar de Singapour (SGD)	1,3333
Rand sud-africain (ZAR)	18,295
Roupie sri lankaise (LKR)	320,855
Couronne suédoise (SEK)	10,245
Franc suisse (CHF)	0,89115
Nouveau dollar taïwanais (TWD)	30,7425
Baht thaïlandais (THB)	34,1475
Livre turque (TRY)	19,44925
Dirham des Émirats arabes unis (AED)	3,6723
Peso uruguayen (UYU)	38,805
Dong vietnamien (VND)	23 461

22. Événements consécutifs à la fermeture de l'exercice

Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées après l'exercice annuel clos le 30 avril 2021 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de lancement
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	14/06/2023
Global Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	31/05/2023
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (EUR)	14/06/2023
	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	31/05/2023
	Actions A-ACC (EUR)	31/05/2023
	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	31/05/2023
	Actions E-MINCOME (EUR)	14/06/2023
Japan Value Fund	Actions I-QINCOME (G) (GBP)	10/05/2023
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB) (hedged)	10/05/2023
	Actions A-ACC (RMB) (hedged)	10/05/2023

Le 5 juin 2023, Emerging Europe, Middle East and Africa Fund a été réorganisé et de nouvelles Catégories d'Actions ont été pour y cantonner le portefeuille d'actifs russes. Les Catégories d'Actions « Side Pocket » (« SP ») indiquées dans le tableau ci-dessus sont fermées aux souscriptions et aux rachats. Pour de plus amples informations sur les Catégories « Side Pocket », veuillez consulter l'avis aux Actionnaires publié le 5 mai 2023. Cet avis est également disponible sur https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates.

Le Compartiment suivant a été fermé après l'exercice annuel clos le 30 avril 2023 :

Les Catégories d'Actions suivantes ont été fermées après l'exercice annuel clos le 30 avril 2023 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Date de clôture
Absolute Return Global Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	13/06/2023
	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	13/06/2023

La valorisation de la position Updater CDI détenue dans les compartiments Pacific Fund et Australian Diversified Equity Fund a diminué de 96 % au 31 mai 2023. La valorisation au 31 mai 2023 repose sur des informations financières liées à un placement privé qui n'étaient pas disponibles à la date de calcul de l'ANR au 30 avril 2023.

23. Informations destinées uniquement aux résidents suisses

Le représentant en Suisse (le « Représentant ») est BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich.

Les services de paiement en Suisse sont assurés par BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich.

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Compartiments d'Actions			
America Fund	Actions A (USD)	1,89	-
America Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
America Fund	Actions A (GBP)	1,89	-
America Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
America Fund	Actions A (SGD) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,89	-
America Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
America Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
America Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
America Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
America Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,88	-
America Fund	Actions SR-ACC (USD)	1,69	-
America Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,69	-
America Fund	Actions SR-ACC (SGD) (hedged)	1,69	-
America Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
America Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	1,04	-
America Fund	Actions Y (USD)	1,04	-
America Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
America Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	1,04	-
America Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
America Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
America Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
American Growth Fund	Actions A (USD)	1,90	-
American Growth Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
American Growth Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
American Growth Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,90	-
American Growth Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
American Growth Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
American Growth Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
American Growth Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	1,05	-
American Growth Fund	Actions Y (USD)	1,05	-
American Growth Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
American Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
ASEAN Fund	Actions A (USD)	1,93	-
ASEAN Fund	Actions A (SGD)	1,93	-
ASEAN Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
ASEAN Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,93	-
ASEAN Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
ASEAN Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
ASEAN Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
ASEAN Fund	Actions Y (SGD)	1,08	-
ASEAN Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
ASEAN Fund	Actions Y-ACC (SGD)	1,08	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions A-ACC (SGD) (hedged)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I (EUR)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,93	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions I (USD)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y (EUR)	1,08	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Asian Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A (GBP)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
Asian Special Situations Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Asian Special Situations Fund	Actions I (USD)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions I-ACC (SEK)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	Actions R-ACC (USD)	0,50	-
Asian Special Situations Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,73	-
Asian Special Situations Fund	Actions W (GBP)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,08	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions A (AUD)	1,92	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions A-ACC (AUD)	1,92	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,92	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions Y-ACC (AUD)	1,07	-
Australien Diversified Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
China Consumer Fund	Actions A (USD)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A (SGD)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (AUD) (hedged)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,90	-
China Consumer Fund	Actions B-ACC (USD)	2,90	-
China Consumer Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
China Consumer Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
China Consumer Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
China Consumer Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
China Consumer Fund	Actions W (GBP)	1,05	-
China Consumer Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
China Consumer Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
China Focus Fund	Actions A (USD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A (GBP)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A (SGD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
China Focus Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,91	-
China Focus Fund	Actions C (USD)	2,91	-
China Focus Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,41	-
China Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
China Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
China Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
China Focus Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,71	-
China Focus Fund	Actions X-MINCOME (USD)	0,10	-
China Focus Fund	Actions Y (USD)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y (GBP)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y (SGD)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
China Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
China Innovation Fund	Actions A (USD)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
China Innovation Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,44	-
China Innovation Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
China Innovation Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
China Innovation Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
China Innovation Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
China Innovation Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
China Innovation Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
China Innovation Fund	Actions Y-ACC (SGD)	1,09	-
Emerging Asia Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Emerging Asia Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,93	-
Emerging Asia Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,93	-
Emerging Asia Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Emerging Asia Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Emerging Asia Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Emerging Asia Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Emerging Asia Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A (GBP)	1,93	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,93	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions I-ACC (USD)	0,90	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A (USD) (hedged)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92	-
Emerging Markets Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
Emerging Markets Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Emerging Markets Fund	Actions I (EUR)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions I (GBP)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,92	-
Emerging Markets Fund	Actions RA-ACC (USD)	1,59	-
Emerging Markets Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,72	-
Emerging Markets Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Emerging Markets Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,07	-
Euro STOXX 50® Fund	Actions A (EUR)	0,28	-
Euro STOXX 50® Fund	Actions A (GBP)	0,28	-
Euro STOXX 50® Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,28	-
Euro STOXX 50® Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,18	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (SGD) (hedged)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
European Dynamic Growth Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
European Dynamic Growth Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
European Dynamic Growth Fund	Actions I-ACC (USD) (hedged)	0,89	-
European Dynamic Growth Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
European Growth Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
European Growth Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
European Growth Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
European Growth Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,89	-
European Growth Fund	Actions C (EUR)	2,89	-
European Growth Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
European Growth Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Growth Fund	Actions SR-ACC (EUR)	1,69	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
European Growth Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,69	-
European Growth Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
European Growth Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
European Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
European Larger Companies Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
European Larger Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
European Larger Companies Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,41	-
European Larger Companies Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
European Larger Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
European Larger Companies Fund	Actions I-ACC (SGD)	0,86	-
European Larger Companies Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
European Larger Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
European Larger Companies Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1,06	-
European Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,73	-
European Low Volatility Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,34	-
European Low Volatility Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,91	-
European Low Volatility Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,93	-
European Smaller Companies Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
European Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
European Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,91	-
European Smaller Companies Fund	Actions B-ACC (USD) (hedged)	2,90	-
European Smaller Companies Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
European Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Smaller Companies Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
European Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
European Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,06	-
FIRST All Country World Fund	Actions A (USD)	1,91	-
FIRST All Country World Fund	Actions A (SGD)	1,91	-
FIRST All Country World Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
FIRST All Country World Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,66	-
FIRST All Country World Fund	Actions I (USD)	0,86	-
FIRST All Country World Fund	Actions I-ACC (USD)	0,86	-
FIRST All Country World Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
FIRST All Country World Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,88	-
FIRST All Country World Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,79	-
FIRST All Country World Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Germany Fund	Actions A (EUR)	1,91	-
Germany Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Germany Fund	Actions A-ACC (CHF) (hedged)	1,91	-
Germany Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,91	-
Germany Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Germany Fund	Actions Y (EUR)	1,06	-
Germany Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Germany Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	1,06	-
Germany Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	1,06	-
Global Financial Services Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A (USD)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,90	-
Global Financial Services Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Global Financial Services Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Global Financial Services Fund	Actions I-ACC (USD)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Focus Fund	Actions A (USD)	1,90	-
Global Focus Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Global Focus Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
Global Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Global Focus Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,90	-
Global Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Global Focus Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,65	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (CHF)	0,90	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
Global Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,90	-
Global Focus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Global Focus Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Global Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Global Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Global Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Global Industrials Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Global Industrials Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Global Industrials Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Industrials Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Global Industrials Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Global Industrials Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,48	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions I (GBP)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions W (GBP)	0,93	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Global Low Volatility Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,93	-
Global Technology Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A (GBP)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	Actions B-ACC (USD) (hedged)	2,89	-
Global Technology Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
Global Technology Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
Global Technology Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Technology Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A (USD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A (SGD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y (USD)	1,05	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions Y-ACC (SGD)	1,03	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions W (GBP)	1,02	-
Global Thematic Opportunities Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Greater China Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A (SGD)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Greater China Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,93	-
Greater China Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
Greater China Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Greater China Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Greater China Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,73	-
Greater China Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Iberia Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Iberia Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Iberia Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Iberia Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Iberia Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
India Focus Fund	Actions A (USD)	1,89	-
India Focus Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
India Focus Fund	Actions A (GBP)	1,89	-
India Focus Fund	Actions A (SGD)	1,89	-
India Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
India Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
India Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
India Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,88	-
India Focus Fund	Actions Y (USD)	1,04	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
India Focus Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
India Focus Fund	Actions Y (GBP)	1,04	-
India Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
India Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Indonesia Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Indonesia Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Indonesia Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Italy Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Italy Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Italy Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
Italy Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Italy Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Italy Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Italy Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Japan Growth Fund	Actions A (JPY)	1,92	-
Japan Growth Fund	Actions I-ACC (JPY)	0,88	-
Japan Growth Fund	Actions Y-ACC (JPY)	1,07	-
Japan Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Japan Growth Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Japan Value Fund	Actions A (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-ACC (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	Actions I-ACC (JPY)	0,89	-
Japan Value Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
Japan Value Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y-ACC (JPY)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	1,06	-
Japan Value Fund	Actions Y (USD) (hedged)	1,06	-
Latin America Fund	Actions A (USD)	1,94	-
Latin America Fund	Actions A-ACC (USD)	1,94	-
Latin America Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Latin America Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,44	-
Latin America Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Latin America Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Latin America Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y (USD)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y (EUR)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Latin America Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Nordic Fund	Actions A (SEK)	1,92	-
Nordic Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,92	-
Nordic Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Nordic Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,92	-
Nordic Fund	Actions Y (SEK)	1,07	-
Nordic Fund	Actions Y-ACC (SEK)	1,07	-
Nordic Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Nordic Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Pacific Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A (SGD)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A (USD) (hedged)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Pacific Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,93	-
Pacific Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Pacific Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Pacific Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Pacific Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Pacific Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Pacific Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (GBP)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions B-ACC (USD)	2,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions C (USD)	2,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,91	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Asia Equity Fund	Actions I-ACC (NOK)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	0,75	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,72	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y (USD)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,06	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,87	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,87	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Biodiversity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,08	(0,85)
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,08	(0,85)
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (RMB)	1,93	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	1,93	1,04
Sustainable China A Shares Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions I-ACC (GBP)	2,68	1,79
Sustainable China A Shares Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,89	(0,19)
Sustainable China A Shares Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Asian Focus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable China A Shares Fund	Actions Y-ACC (RMB)	1,09	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,93	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A (GBP)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2,40	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,65	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions I-ACC (USD)	0,87	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y (EUR)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y (GBP)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,90	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Demographics Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Sustainable Demographics Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,65	-
Sustainable Demographics Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable Demographics Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Demographics Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Demographics Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (USD)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I (GBP)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,90	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	0,91	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (USD)	0,51	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-ACC (EUR)	0,75	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions R-GDIST (GBP)	0,61	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Actions Y-ACC (HUF)	1,07	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,42	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions I (EUR)	0,89	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions W (GBP)	1,05	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions Y (SGD)	1,07	-
Sustainable Europe Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions RA-ACC (EUR)	1,15	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,92	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions A (GBP)	1,89	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Global Health Care Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,89	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions B-ACC (USD)	2,90	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Sustainable Global Health Care Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A (JPY)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A (SGD)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions I (USD)	0,90	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions I-ACC (USD) (hedged)	0,89	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions X (JPY)	0,09	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions Y (EUR)	1,07	-
Sustainable Japan Equity Fund	Actions Y-ACC (JPY)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A (USD)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,67	-
Sustainable US Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	Actions I-ACC (GBP) (hedged)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	Actions W-ACC (GBP) (hedged)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (USD)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A (EUR)	1,90	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,90	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,90	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,40	-
Sustainable Global Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,40	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,65	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (USD)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (NOK)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions I-ACC (SEK)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions RY-ACC (CHF)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions W (GBP)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05	-
Switzerland Fund	Actions A (CHF)	1,92	-
Switzerland Fund	Actions A-ACC (CHF)	1,92	-
Switzerland Fund	Actions Y-ACC (CHF)	1,07	-
Thailand Fund	Actions A (USD)	1,93	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Thailand Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Thailand Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Thailand Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
UK Special Situations Fund	Actions A (GBP)	1,91	-
UK Special Situations Fund	Actions A-ACC (GBP)	1,91	-
UK Special Situations Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,91	-
UK Special Situations Fund	Actions I (GBP)	0,89	-
UK Special Situations Fund	Actions W (GBP)	0,96	-
UK Special Situations Fund	Actions Y-ACC (GBP)	1,06	-
World Fund	Actions A-ACC (USD)	1,88	-
World Fund	Actions A (EUR)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (CZK)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (JPY) (hedged)	1,88	-
World Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,89	-
World Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,63	-
World Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
World Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
World Fund	Actions RA-ACC (USD)	1,44	-
World Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,87	-
World Fund	Actions Y (EUR)	1,03	-
World Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,03	-
World Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,03	-
World Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,03	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (RMB)	1,93	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,69	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,86	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,86	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,86	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,09	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable All China Equity Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Compartiments d'Actions à objectif de rendement supérieur			
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions B-MINCOME (G) (USD)	2,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions Y (USD)	1,09	-
Asia Pacific Dividend Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
European Dividend Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,43	-
European Dividend Fund	Actions D-MINCOME (G) (EUR)	2,43	-
European Dividend Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
European Dividend Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
European Dividend Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,07	-
European Dividend Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,07	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-QINCOME (G) (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions D-QINCOME (G) (EUR)	2,39	-
Global Dividend Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,64	-
Global Dividend Fund	Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,64	-
Global Dividend Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Global Dividend Fund	Actions I-ACC (USD) (hedged)	0,89	-
Global Dividend Fund	Actions I-QDIST (EUR)	0,89	-
Global Dividend Fund	Actions RY (EUR)	0,76	-
Global Dividend Fund	Actions SR-ACC (SGD)	1,69	-
Global Dividend Fund	Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	1,69	-
Global Dividend Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions W-QINCOME (G) (GBP)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y (EUR)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-QINCOME (G) (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,04	-
Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,92	-
Global Equity Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,92	-
Global Equity Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,92	-
Global Equity Income Fund	Actions I (USD)	0,88	-
Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Global Equity Income Fund	Actions W (GBP)	1,07	-
Global Equity Income Fund	Actions X-ACC (GBP)	0,08	-
Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,07	-
Global Equity Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,07	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions A (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions W-GDIST (GBP)	1,07	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions Y (EUR)	1,08	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Actions Y-GDIST (EUR)	1,08	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A (USD)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A (GBP)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (USD)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MDIST (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,93	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions I (USD)	0,90	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,08	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions W-GDIST (GBP)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y (USD)	1,08	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y (EUR)	1,08	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,08	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-GDIST (EUR)	1,06	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Actions Y-QDIST (USD)	1,08	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,05	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,90	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (NOK)	1,90	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-ACC (SEK)	1,90	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-GDIST (EUR)	1,90	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,90	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,65	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,88	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,88	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (NOK)	0,88	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions I-ACC (SEK)	0,88	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,05	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,08	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,05	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	1,05	-
Compartiments Multi Asset			
European Multi Asset Income Fund	Actions A (EUR)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,51	-
European Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,52	-
European Multi Asset Income Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,02	-
European Multi Asset Income Fund	Actions D-QINCOME (G) (EUR)	2,02	-
European Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,07	-
European Multi Asset Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR)	2,07	-
European Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,79	-
European Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,97	-
European Multi Asset Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	0,97	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A (EUR)	1,34	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Vermoegens. Actions Def A (EUR)	1,34	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,34	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,33	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions A-ACC (USD)	1,34	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,59	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,64	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,54	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,74	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Actions Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	0,74	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A (USD)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A (EUR)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (USD)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,72	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,33	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions I-ACC (USD)	0,76	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,76	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,95	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,95	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A (USD)	1,79	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A (EUR)	1,79	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,79	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,79	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,79	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,79	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,39	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,39	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,90	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions W-GDIST (GBP)	1,09	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,09	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,09	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,09	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	1,08	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A (EUR)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (HKD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,73	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (JPY) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (SGD)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,73	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-ACC (EUR)	2,23	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	2,23	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-MINCOME (G) (EUR)	2,23	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,23	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,33	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,33	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (USD)	2,33	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,33	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,88	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,87	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,81	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,87	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,87	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions I-GMDIST (GBP)	0,87	-
Global Multi Asset Income Fund	I-QINCOME (G) Shares EUR	0,87	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	0,18	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,03	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,03	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	1,03	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	1,03	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	1,03	-
Global Multi Asset Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,03	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A (USD)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (USD)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (SGD)	1,76	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,36	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,88	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,17	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	1,06	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	1,06	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Compartiment d'allocation d'actifss			
Strategic European Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Strategic European Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Strategic European Fund	Actions W-ACC (GBP)	1,06	-
Strategic European Fund	Actions Y-ACC (EUR)	1,08	-
Fidelity SMART Funds			
SMART Global Defensive Fund	Actions A-ACC (USD)	1,58	-
SMART Global Defensive Fund	Actions A (EUR)	1,58	-
SMART Global Defensive Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,58	-
SMART Global Defensive Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,58	-
SMART Global Defensive Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,58	-
SMART Global Defensive Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,18	-
SMART Global Defensive Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,67	-
SMART Global Defensive Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,86	-
Compartiments Obligataires			
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,43	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,43	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,74	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Actions Y (USD)	0,93	-
Asian Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,04	-
Asian Bond Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,35	-
Asian Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,49	-
Asian Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,49	-
Asian Bond Fund	Actions I-QDIST (SGD) (hedged)	0,49	-
Asian Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,62	-
Asian Bond Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	0,64	-
Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,64	-
Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,64	-
Asian Bond Fund	Actions Y-QDIST (USD)	0,64	-
Asian Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,64	-
Asian High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A (RMB) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (HKD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (JPY) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,39	-
Asian High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1,90	-
Asian High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,74	-
Asian High Yield Fund	Actions I-MDIST (USD)	0,74	-
Asian High Yield Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-ACC (SGD) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MDIST (USD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MDIST (HKD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MDIST (SGD) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (USD)	0,90	-
China Government Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	0,51	-
China Government Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,51	-
China Government Bond Fund	Actions A-ACC (RMB)	0,48	-
China Government Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	0,51	-
China Government Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	0,49	-
China Government Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (RMB)	0,49	-
China Government Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	0,51	-
China Government Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,25	-
China Government Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,25	-
China Government Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,25	-
China Government Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,25	-
China Government Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,26	-
China Government Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,26	-
China Government Bond Fund	Actions Y-ACC (RMB)	0,19	-
China Government Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,26	-
China Government Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,20	-
China Government Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,19	-
China High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	1,62	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
China High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,80	-
China High Yield Fund	Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	0,96	-
China High Yield Fund	Actions Y (USD)	0,96	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MDIST (EUR) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions E-MDIST (USD)	2,03	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	2,03	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions I (USD)	0,74	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions X-ACC (EUR) (hedged)	0,09	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,93	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A (USD)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A (EUR)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions B-ACC (USD)	2,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,61	-
Emerging Market Debt Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,01	-
Emerging Market Debt Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,01	-
Emerging Market Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	2,01	-
Emerging Market Debt Fund	Actions I-ACC (USD)	0,75	-
Emerging Market Debt Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,75	-
Emerging Market Debt Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,91	-
Emerging Market Debt Fund	Actions X-ACC (USD)	0,09	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,91	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,91	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,91	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,91	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,63	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,63	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,63	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,93	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,03	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR)	2,03	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions I (USD)	0,75	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions I (EUR)	0,75	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions I (GBP)	0,75	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions R-ACC (USD)	0,50	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Actions Y-QDIST (EUR)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A (USD)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A (EUR)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A-ACC (USD)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A (EUR) (EUR/USD hedged)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,94	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,03	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	2,03	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I (USD)	0,76	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I (EUR) (EUR/USD hedged)	0,76	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-ACC (USD)	0,76	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,76	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,76	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,76	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,53	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,93	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y (EUR) (EUR/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,94	-
Euro Bond Fund	Actions A (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,40	-
Euro Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,49	-
Euro Bond Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Euro Bond Fund	Actions Y (EUR)	0,65	-
Euro Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,65	-
Euro Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,65	-
Euro Bond Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	0,64	-
European High Yield Fund	Actions A (EUR)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (RMB)	1,07	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (HUF)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (CZK)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,07	-
China RMB Bond Fund	Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (RMB)	1,07	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (RMB)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,07	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (EUR)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,57	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,49	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,49	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions I-QDIST (EUR)	0,49	-
European High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,40	-
China RMB Bond Fund	Actions I-QDIST (GBP)	0,49	-
European High Yield Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,69	-
European High Yield Fund	Actions D-MDIST (EUR)	1,70	-
China RMB Bond Fund	Actions I-QDIST (USD)	0,49	-
European High Yield Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,65	-
China RMB Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,67	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,67	-
European High Yield Fund	Actions E-MDIST (EUR)	1,90	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,67	-
European High Yield Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,74	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	0,67	-
European High Yield Fund	Actions I-QDIST (EUR)	0,74	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,68	-
China RMB Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,67	-
European High Yield Fund	Actions RY (EUR)	0,73	-
European High Yield Fund	Actions RY-ACC (EUR)	0,73	-
European High Yield Fund	Actions RY-ACC (USD) (hedged)	0,73	-
European High Yield Fund	Actions Y (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (CZK) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (SEK) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-MDIST (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Actions Y-QDIST (EUR)	0,90	-
Flexible Bond Fund	Actions A (GBP)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,41	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (GBP)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (GBP)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,41	-
Flexible Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,01	-
Flexible Bond Fund	Actions E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,01	-
Flexible Bond Fund	Actions I (GBP)	0,58	-
Flexible Bond Fund	Actions Y (GBP)	0,76	-
Flexible Bond Fund	Actions Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,76	-
Flexible Bond Fund	Actions Y (USD) (USD/GBP hedged)	0,76	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (GBP)	0,76	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,76	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,76	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	0,77	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A (EUR)	1,04	-
Global Bond Fund	Actions A (USD)	1,05	-
Global Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,04	-
Global Bond Fund	Actions A-ACC (USD) (hedged)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,04	-
Global Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,04	-
Global Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,49	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions D-ACC (EUR)	1,34	-
Global Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,49	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,44	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions E-MDIST (EUR)	1,44	-
Global Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,65	-
Global Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,65	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions I (EUR)	0,48	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,48	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,66	-
Euro Corporate Bond Fund	Actions Y-QDIST (EUR)	0,66	-
Global Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,67	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions A (EUR)	0,71	-
Global Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,04	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,71	-
Global Corporate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,04	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions D-ACC (EUR)	0,86	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions E-ACC (EUR)	0,86	-
Global Corporate Bond Fund	Actions S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	0,92	-
Global Corporate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,49	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,39	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions R-ACC (EUR)	0,24	-
Global Corporate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,67	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,09	-
Euro Short Term Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,49	-
Global High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions A-MINCOME (EUR) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Actions E-ACC (EUR)	1,82	-
Global High Yield Fund	Actions E-MINCOME (EUR) (hedged)	1,82	-
Global High Yield Fund	Actions I (EUR) (hedged)	0,73	-
Global High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,77	-
Global High Yield Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,92	-
Global High Yield Fund	Actions W-MDIST (GBP)	0,92	-
Global High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,92	-
Global High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,92	-
Global High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (EUR) (hedged)	0,92	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y (USD)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions A (EUR)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions I (EUR)	0,64	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y-ACC (USD) (hedged)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y (EUR)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Actions Y (EUR) (hedged)	0,83	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,31	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Global Income Fund	Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,31	-
Global Income Fund	Actions B-ACC (USD)	2,31	-
Global Income Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,31	-
Global Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (USD)	1,91	-
Global Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,91	-
Global Income Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,81	-
Global Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,81	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	0,71	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A (GBP) (hedged)	0,71	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	0,71	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	0,71	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	0,86	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I (GBP) (hedged)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions X-ACC (GBP) (hedged)	0,08	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions Y (GBP) (hedged)	0,51	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,51	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,51	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (GBP)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MDIST (EUR)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-MINCOME (EUR)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,35	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-MDIST (EUR)	1,35	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-MINCOME (EUR)	1,35	-
Global Short Duration Income Fund	Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	1,35	-
Global Short Duration Income Fund	Actions W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	0,65	-
Global Short Duration Income Fund	Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	0,08	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,65	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,65	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (USD)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (GBP)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (SGD)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,65	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	0,65	-
Global Short Duration Income Fund	Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	0,65	-
Structured Credit Income Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,97	-
Structured Credit Income Fund	Actions A-QDIST (G) (EUR)	0,98	-
Structured Credit Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	Actions I-QDIST (G) (EUR)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	Actions I-QDIST (G) (GBP)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	Actions W-QDIST (G) (GBP)	0,52	-
Structured Credit Income Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,57	-
Structured Credit Income Fund	Actions Y-QDIST (G) (EUR)	0,58	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,43	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,43	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,43	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-MDIST (SGD) (hedged)	1,43	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,43	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,43	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions E-ACC (USD)	1,92	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,66	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Sustainable Asian Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,67	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,63	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,83	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,83	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,83	-
Sustainable Asian Bond Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,83	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,07	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions A-ACC (CZK) (hedged)	1,07	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions E-ACC (USD)	1,47	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	1,47	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions I-ACC (GBP) (hedged)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions W (GBP) (hedged)	0,67	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,68	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,67	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,67	-
Sustainable Climate Bond Fund	Actions Y-MDIST (EUR) (hedged)	0,67	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A (EUR) (hedged)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-ACC (SEK) (hedged)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions A-GMDIST (EUR) (hedged)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1,71	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions D-GMDIST (EUR) (hedged)	1,71	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions E-ACC (EUR) (hedged)	2,01	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions E-GMDIST (EUR) (hedged)	2,01	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,58	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions REST I-ACC (EUR) (hedged)	0,08	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	1,41	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions W-QDIST (GBP) (hedged)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,76	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions A (USD)	1,42	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,42	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,42	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,42	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,42	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,73	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,70	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions I (EUR) (hedged)	0,73	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,73	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions I-MDIST (USD)	0,73	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,92	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,92	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,92	-
Sustainable US High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (G) (USD)	0,92	-
US Dollar Bond Fund	Actions A (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (CZK)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (HKD)	1,02	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	1,05	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	1,05	-
US Dollar Bond Fund	Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	1,05	-
US Dollar Bond Fund	Actions D-ACC (USD)	1,34	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (USD)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (CHF) (hedged)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,61	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y (USD)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Actions Y-MDIST (USD)	0,64	-
US High Yield Fund	Actions A (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A (EUR)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A (GBP)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (USD)	1,39	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
US High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (EUR) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-ACC (HUF) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MCDIST (G) (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MDIST (SGD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MDIST (AUD) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (HKD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions A-MINCOME (G) (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	Actions B-ACC (USD)	2,39	-
US High Yield Fund	Actions B-MCDIST (G) (USD)	2,39	-
US High Yield Fund	Actions D-ACC (EUR) (hedged)	1,69	-
US High Yield Fund	Actions D-MDIST (USD)	1,69	-
US High Yield Fund	Actions E-MDIST (EUR) (hedged)	1,89	-
US High Yield Fund	Actions I (EUR) (hedged)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions I-ACC (USD)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions I-ACC (EUR) (hedged)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions I-MDIST (USD)	0,73	-
US High Yield Fund	Actions RY (USD)	0,72	-
US High Yield Fund	Actions RY-ACC (USD)	0,72	-
US High Yield Fund	Actions RY-ACC (EUR) (hedged)	0,72	-
US High Yield Fund	Actions W-ACC (GBP)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y (EUR)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y (GBP)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (CHF) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-ACC (EUR) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MDIST (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MDIST (SGD)	0,90	-
US High Yield Fund	Actions Y-MDIST (AUD) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-MINCOME (HKD)	0,89	-
US High Yield Fund	Actions Y-QDIST (EUR) (hedged)	0,89	-
Compartiments Monétaires			
Euro Cash Fund	Actions A (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	Actions E-ACC (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,18	-
Euro Cash Fund	Actions W-ACC (EUR)	0,22	-
Euro Cash Fund	Actions X-ACC (EUR)	0,08	-
Euro Cash Fund	Actions Y-ACC (EUR)	0,22	-
US Dollar Cash Fund	Actions A (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (HKD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (GBP) (hedged)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions A-ACC (PLN) (hedged)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	Actions W-ACC (USD)	0,21	-
US Dollar Cash Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,21	-
Compartiments Fidelity Lifestyle Fund			
Fidelity Target™ 2020 Fund	Actions A (USD)	0,82	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	0,83	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	0,83	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,34	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,27	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,27	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,58	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,27	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,27	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,59	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,73	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,73	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,93	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,93	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,92	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Fidelity Funds

Ratio du coût total (TER) pour la période de 12 mois arrêtée au 30 avril 2023

Comprend l'ensemble des Catégories d'Actions enregistrées en Suisse au 30 avril 2023

	Catégorie d'Actions	TER (%)*	Commission de perf. (%)
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,93	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,93	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,89	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,89	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,89	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,89	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,90	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,90	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions A (EUR)	1,84	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions A-ACC (EUR)	1,84	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,84	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	1,84	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions P-ACC (EUR)	0,85	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	Actions P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	0,85	-
Compartiments Absolute Return			
Absolute Return Asian Equity Fund	Actions A-PF-ACC (USD)	1,94	-
Absolute Return Asian Equity Fund	Actions I-PF-ACC (USD)	0,90	-
Absolute Return Asian Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (USD)	1,09	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (USD)	2,56	0,63
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	1,93	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,87	0,94
Absolute Return Global Equity Fund	Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	2,61	0,67
Absolute Return Global Equity Fund	Actions E-ACC (EUR)	2,68	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,68	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	1,15	-
Absolute Return Global Equity Fund	Actions I-PF-ACC (USD)	1,84	0,94
Absolute Return Global Equity Fund	Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	2,31	1,22
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (USD)	1,79	0,71
Absolute Return Global Equity Fund	Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	2,11	1,02
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (USD)	1,32	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (SGD)	1,32	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,32	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	1,32	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions A-MDIST (USD)	1,32	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,58	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions I-ACC (USD)	0,63	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,63	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,82	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,82	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions Y-ACC (SGD)	0,82	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,82	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions A-ACC (USD)	1,60	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,60	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions I-ACC (USD)	0,69	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,70	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,69	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	0,85	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions Y-ACC (USD)	0,85	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Actions Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,85	-
Compartiments d'Actions Institutionnels Réservés			
Institutional Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (USD)	0,92	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,92	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	Actions I-ACC (JPY)	0,92	-
Institutional Global Focus Fund	Actions I-ACC (EUR)	0,89	-
Institutional Global Sector Fund	Actions I-ACC (GBP)	0,89	-

*TER (Total Expense Ratio) = ratio du montant brut des dépenses de la SICAV/Compartiment par rapport à ses actifs nets moyens (à l'exclusion des frais de transaction).

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Actions America Fund A (USD)	4,52 %	-17,58 %	46,68 %	8,79 %	-7,33 %
Actions America Fund A (EUR)	12,74 %	-15,58 %	33,23 %	24,30 %	-11,54 %
Actions America Fund A (GBP)	10,34 %	-14,78 %	33,56 %	19,79 %	-7,41 %
Actions America Fund A (SGD)	7,47 %	-14,66 %	38,34 %	13,05 %	-10,57 %
Actions America Fund A (SGD) (hedged)	3,95 %	-18,32 %	44,57 %	9,12 %	-8,06 %
America Actions Fund A-ACC (USD)	4,60 %	-17,59 %	46,65 %	8,79 %	-7,32 %
America Actions Fund A-ACC (EUR)	12,70 %	-15,57 %	33,25 %	24,24 %	-11,53 %
America Actions Fund A-ACC (SEK)	13,43 %	-15,23 %	21,12 %	26,23 %	-3,18 %
Actions America Fund A-ACC (AUD) (hedged)	3,83 %	-19,38 %	43,13 %	8,05 %	-9,30 %
Actions America Fund A-ACC (CZK) (hedged)	3,06 %	-18,74 %	43,52 %	10,31 %	-5,28 %
Actions America Fund A-ACC (EUR) (hedged)	1,88 %	-19,76 %	43,27 %	7,97 %	-10,24 %
Actions America Fund A-ACC (HUF) (hedged)	2,25 %	-19,42 %	44,42 %	10,33 %	-0,38 %
Actions America Fund A-ACC (PLN) (hedged)	3,83 %	-18,24 %	43,80 %	9,82 %	-4,61 %
America Actions Fund D-ACC (EUR)	12,11 %	-16,00 %	32,59 %	23,63 %	-11,98 %
America Actions Fund E-ACC (EUR)	11,87 %	-16,21 %	32,28 %	23,29 %	-12,19 %
America Actions Fund I-ACC (USD)	5,57 %	-16,72 %	48,15 %	9,87 %	-6,35 %
America Actions Fund I-ACC (EUR)	13,29 %	-14,65 %	34,71 %	25,44 %	-10,63 %
Actions America Fund I-ACC (EUR) (hedged)	2,86 %	-18,86 %	44,72 %	9,15 %	-9,44 %
America Actions Fund SR-ACC (USD)	4,78 %	-17,44 %	46,99 %	8,98 %	-7,09 %
America Actions Fund SR-ACC (SGD)	7,65 %	-14,46 %	38,62 %	13,24 %	-10,36 %
Actions America Fund SR-ACC (SGD) (hedged)	4,28 %	-18,10 %	44,96 %	9,35 %	-7,96 %
America Actions Fund W-ACC (GBP)	11,29 %	-14,07 %	34,73 %	20,83 %	-6,61 %
Actions America Fund W-ACC (GBP) (hedged)	3,83 %	-18,79 %	45,07 %	9,39 %	-8,16 %
Actions America Fund Y (USD)	5,43 %	-16,83 %	47,83 %	9,77 %	-6,56 %
Actions America Fund Y (EUR)	13,63 %	-14,83 %	34,37 %	25,30 %	-10,77 %
Actions America Fund Y (EUR) (hedged)	2,67 %	-18,88 %	44,50 %	8,91 %	-9,58 %
America Actions Fund Y-ACC (USD)	5,48 %	-16,89 %	47,93 %	9,74 %	-6,53 %
America Actions Fund Y-ACC (EUR)	13,56 %	-14,84 %	34,44 %	25,27 %	-10,79 %
Actions America Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,54 %	-18,99 %	44,48 %	8,81 %	-9,64 %
American Actions Growth Fund A (USD)	13,21 %	-0,81 %	53,26 %	-3,93 %	-2,78 %
Actions American Growth Fund A-ACC (USD)	13,24 %	-0,81 %	53,23 %	-3,91 %	-2,80 %
Actions American Growth Fund A-ACC (EUR)	22,03 %	1,62 %	39,30 %	9,67 %	-7,21 %
Actions American Growth Fund A-ACC (EUR) (hedged)	9,95 %	-3,84 %	51,31 %	-4,84 %	-6,34 %
Actions American Growth Fund E-ACC (EUR)	21,10 %	0,87 %	38,24 %	8,88 %	-7,91 %
Actions American Growth Fund I-ACC (EUR)	-	2,64 %	40,72 %	10,78 %	-6,25 %
Actions American Growth Fund W-ACC (GBP)	20,50 %	3,28 %	40,81 %	6,69 %	-2,08 %
Actions American Growth Fund W-ACC (GBP) (hedged)	-	-2,60 %	52,91 %	-3,49 %	-4,21 %
American Actions Growth Fund Y (USD)	14,15 %	0,05 %	54,54 %	-3,12 %	-1,94 %
Actions American Growth Fund Y-ACC (USD)	14,17 %	0,05 %	54,58 %	-3,09 %	-1,97 %
Actions American Growth Fund Y-ACC (EUR)	22,95 %	2,49 %	40,44 %	10,64 %	-6,45 %
Actions ASEAN Fund A (USD)	-1,87 %	-24,47 %	40,68 %	-1,18 %	-1,56 %
Actions ASEAN Fund A (SGD)	0,81 %	-21,75 %	32,66 %	2,70 %	-5,00 %
ASEAN Actions Fund A-ACC (USD)	-1,89 %	-24,43 %	40,66 %	-1,17 %	-1,57 %
ASEAN Actions Fund A-ACC (HKD)	-1,95 %	-25,35 %	40,89 %	-0,15 %	-1,52 %
ASEAN Actions Fund E-ACC (EUR)	5,02 %	-23,22 %	26,86 %	12,00 %	-6,76 %
ASEAN Actions Fund I-ACC (USD)	-0,87 %	-23,67 %	42,03 %	-0,15 %	-0,52 %
Actions ASEAN Fund Y (USD)	-0,98 %	-23,84 %	41,84 %	-0,33 %	-0,73 %
Actions ASEAN Fund Y (SGD)	-	-	-	-	-4,27 %
ASEAN Actions Fund Y-ACC (USD)	-1,01 %	-23,81 %	41,83 %	-0,32 %	-0,69 %
ASEAN Actions Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-	-	-4,18 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund A-ACC (USD)	-	-	57,02 %	-16,47 %	-3,15 %
Asia Pacific Actions Opportunities Fund A (EUR)	-	-	-	-4,59 %	-7,58 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund A-ACC (EUR)	14,68 %	2,05 %	42,72 %	-4,60 %	-7,61 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	0,35 %	-8,94 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund A-ACC (SGD) (hedged)	-	-	-	-13,27 %	-0,32 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund E-ACC (EUR)	13,82 %	1,32 %	41,66 %	-5,32 %	-8,29 %
Asia Pacific Actions Opportunities Fund I (EUR)	-	-	-	-	-6,66 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund I-ACC (USD)	-	-	58,64 %	-15,61 %	-2,22 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund I-ACC (EUR)	15,90 %	3,11 %	44,16 %	-3,65 %	-6,74 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-7,07 %	-2,31 %
Asia Pacific Actions Opportunities Fund Y (EUR)	-	2,89 %	43,97 %	-3,79 %	-6,78 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund Y-ACC (USD)	7,32 %	0,48 %	58,44 %	-15,73 %	-2,38 %
Asia Actions Pacific Opportunities Fund Y-ACC (EUR)	15,69 %	2,94 %	43,96 %	-3,81 %	-6,87 %
Asian Smaller Actions Companies Fund A (USD)	-2,71 %	-24,02 %	60,83 %	-5,23 %	5,41 %
Asian Smaller Actions Companies Fund A (EUR)	4,80 %	-22,12 %	46,09 %	8,22 %	0,58 %
Asian Actions Smaller Companies Fund A-ACC (USD)	-2,73 %	-24,01 %	60,80 %	-5,18 %	5,35 %
Asian Actions Smaller Companies Fund A-ACC (EUR)	4,84 %	-22,13 %	46,09 %	8,21 %	0,58 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Asian Actions Smaller Companies Fund A-ACC (SGD)	-0,08 %	-21,31 %	51,76 %	-1,52 %	1,61 %
Asian Actions Smaller Companies Fund E-ACC (EUR)	4,11 %	-22,70 %	44,98 %	7,44 %	-0,18 %
Asian Smaller Actions Companies Fund I (USD)	-1,73 %	-23,22 %	62,46 %	-4,28 %	6,42 %
Asian Actions Smaller Companies Fund I-ACC (USD)	-	-	62,42 %	-4,26 %	6,47 %
Asian Actions Smaller Companies Fund I-ACC (EUR)	-	-21,33 %	47,61 %	9,26 %	1,62 %
Asian Smaller Actions Companies Fund Y (USD)	-1,87 %	-23,32 %	62,08 %	-4,38 %	6,21 %
Asian Smaller Actions Companies Fund Y (EUR)	5,73 %	-21,42 %	47,34 %	9,12 %	1,41 %
Asian Actions Smaller Companies Fund Y-ACC (USD)	-1,92 %	-23,34 %	62,16 %	-4,39 %	6,28 %
Asian Actions Smaller Companies Fund Y-ACC (EUR)	5,74 %	-21,49 %	47,35 %	9,13 %	1,47 %
Asian Actions Smaller Companies Fund Y-ACC (GBP)	3,53 %	-20,75 %	47,69 %	5,25 %	6,14 %
Asian Special Actions Situations Fund A (USD)	-2,35 %	-10,25 %	50,37 %	-25,92 %	-7,13 %
Asian Special Actions Situations Fund A (GBP)	3,05 %	-7,22 %	36,96 %	-18,44 %	-7,25 %
Asian Actions Special Situations Fund A-ACC (USD)	-2,34 %	-10,25 %	50,38 %	-25,93 %	-7,10 %
Asian Actions Special Situations Fund A-ACC (EUR)	5,23 %	-8,04 %	36,63 %	-15,42 %	-11,35 %
Asian Actions Special Situations Fund A-ACC (SEK)	5,70 %	-7,64 %	29,89 %	-14,02 %	-2,96 %
Asian Special Situations Fund Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	-1,36 %	-10,79 %	44,10 %	-22,01 %	-1,29 %
Asian Actions Special Situations Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-2,52 %	-11,75 %	43,76 %	-23,90 %	-6,60 %
Asian Actions Special Situations Fund D-ACC (EUR)	4,78 %	-8,53 %	35,98 %	-15,83 %	-11,81 %
Asian Actions Special Situations Fund E-ACC (EUR)	4,49 %	-8,74 %	35,63 %	-16,07 %	-12,01 %
Asian Special Actions Situations Fund I (USD)	-1,36 %	-9,34 %	51,93 %	-25,19 %	-6,17 %
Asian Actions Special Situations Fund I-ACC (USD)	-1,36 %	-9,36 %	51,91 %	-25,14 %	-6,25 %
Asian Actions Special Situations Fund I-ACC (EUR)	6,34 %	-7,16 %	38,07 %	-14,61 %	-10,51 %
Asian Actions Special Situations Fund I-ACC (SEK)	6,91 %	-6,73 %	31,34 %	-13,16 %	-2,00 %
Asian Actions Special Situations Fund R-ACC (USD)	-	-	52,08 %	-25,00 %	-5,88 %
Asian Actions Special Situations Fund SR-ACC (SGD)	0,52 %	-6,90 %	42,14 %	-22,87 %	-10,21 %
Asian Special Actions Situations Fund W (GBP)	3,92 %	-6,44 %	38,14 %	-17,74 %	-6,41 %
Asian Special Actions Situations Fund Y (USD)	-1,51 %	-9,42 %	51,59 %	-25,28 %	-6,35 %
Asian Actions Special Situations Fund Y-ACC (USD)	-1,54 %	-9,49 %	51,65 %	-25,28 %	-6,34 %
Asian Actions Special Situations Fund Y-ACC (EUR)	6,17 %	-7,22 %	37,75 %	-14,74 %	-10,59 %
Asian Actions Special Situations Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-1,60 %	-11,07 %	44,78 %	-23,24 %	-5,85 %
Australien Diversified Actions Equity Fund A (AUD)	9,33 %	-5,42 %	33,40 %	7,51 %	1,28 %
Australien Actions Diversified Equity Fund A-ACC (AUD)	9,35 %	-5,42 %	33,42 %	7,48 %	1,32 %
Australien Diversified Equity Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-5,63 %
Australien Actions Diversified Equity Fund I-ACC (USD)	2,95 %	-11,50 %	59,57 %	-0,14 %	-4,60 %
Australien Diversified Actions Equity Fund Y (EUR)	-	-	-	-	-9,12 %
Australien Actions Diversified Equity Fund Y-ACC (AUD)	10,18 %	-4,64 %	34,57 %	8,42 %	2,14 %
Australien Actions Diversified Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	13,97 %	-9,18 %
China Actions Consumer Fund A (USD)	-3,66 %	-2,90 %	44,52 %	-39,74 %	-7,91 %
China Actions Consumer Fund A (EUR)	3,80 %	-0,53 %	31,35 %	-31,19 %	-12,14 %
China Actions Consumer Fund A (GBP)	1,63 %	0,40 %	31,64 %	-33,65 %	-8,02 %
China Actions Consumer Fund A (SGD)	-1,07 %	0,59 %	36,33 %	-37,37 %	-11,17 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (USD)	-3,70 %	-2,89 %	44,55 %	-39,74 %	-7,91 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (EUR)	3,82 %	-0,49 %	31,31 %	-31,19 %	-12,13 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (HKD)	-3,73 %	-4,04 %	44,75 %	-39,10 %	-7,90 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	-13,47 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (AUD) (hedged)	-3,32 %	-5,24 %	41,05 %	-40,00 %	-8,80 %
Actions China Consumer Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions China Consumer Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions China Consumer Fund D-ACC (EUR)	3,27 %	-1,01 %	30,65 %	-31,54 %	-12,57 %
Actions China Consumer Fund E-ACC (EUR)	3,03 %	-1,23 %	30,35 %	-31,72 %	-12,80 %
Actions China Consumer Fund I-ACC (USD)	-2,76 %	-1,94 %	46,02 %	-39,13 %	-7,04 %
Actions China Consumer Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-7,03 %
China Actions Consumer Fund W (GBP)	-	-	-	-33,12 %	-7,14 %
Actions China Consumer Fund Y-ACC (USD)	-2,91 %	-2,01 %	45,72 %	-39,22 %	-7,13 %
Actions China Consumer Fund Y-ACC (EUR)	4,68 %	0,37 %	32,43 %	-30,62 %	-11,38 %
China Actions Focus Fund A (USD)	-3,54 %	-11,38 %	19,14 %	-14,06 %	6,98 %
China Actions Focus Fund A (GBP)	1,79 %	-8,39 %	8,52 %	-5,37 %	6,87 %
China Actions Focus Fund A (SGD)	-0,89 %	-8,23 %	12,40 %	-10,70 %	3,21 %
Actions China Focus Fund A-ACC (USD)	-3,58 %	-11,40 %	19,20 %	-14,06 %	6,95 %
Actions China Focus Fund A-ACC (EUR)	4,01 %	-9,22 %	8,27 %	-1,86 %	2,11 %
Actions China Focus Fund A-ACC (HKD)	-3,55 %	-12,46 %	19,37 %	-13,17 %	7,04 %
China Actions Focus Fund C (USD)	-4,48 %	-12,30 %	18,03 %	-14,94 %	5,88 %
Actions China Focus Fund D-ACC (EUR)	3,52 %	-9,65 %	7,68 %	-2,33 %	1,59 %
Actions China Focus Fund E-ACC (EUR)	3,18 %	-9,89 %	7,45 %	-2,60 %	1,34 %
Actions China Focus Fund I-ACC (USD)	-2,54 %	-10,49 %	20,27 %	-13,16 %	8,03 %
Actions China Focus Fund I-ACC (EUR)	-	-	9,43 %	-0,80 %	3,13 %
Actions China Focus Fund SR-ACC (SGD)	-0,67 %	-8,06 %	12,63 %	-10,52 %	3,40 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Actions China Focus Fund X-MINCOME (USD)	-	-	-	-12,59 %	8,99 %
China Actions Focus Fund Y (USD)	-2,72 %	-10,58 %	20,11 %	-13,32 %	7,85 %
China Actions Focus Fund Y (GBP)	2,67 %	-7,64 %	9,46 %	-4,58 %	7,79 %
China Actions Focus Fund Y (SGD)	-0,02 %	-7,42 %	13,37 %	-9,97 %	4,11 %
Actions China Focus Fund Y-ACC (USD)	-2,73 %	-10,63 %	20,15 %	-13,29 %	7,88 %
Actions China Focus Fund Y-ACC (EUR)	4,89 %	-8,48 %	9,22 %	-1,04 %	2,95 %
China Actions Innovation Fund A (USD)	-4,36 %	-4,44 %	43,39 %	-42,24 %	-8,81 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-42,25 %	-8,81 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (EUR)	3,10 %	-2,08 %	30,18 %	-34,06 %	-12,91 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (HKD)	-4,40 %	-5,60 %	43,60 %	-41,67 %	-8,72 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	-14,25 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (SGD)	-	-	-	-40,02 %	-11,80 %
Actions China Innovation Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-42,45 %	-9,84 %
Actions China Innovation Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-34,33 %	-13,40 %
Actions China Innovation Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-34,51 %	-13,62 %
Actions China Innovation Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-41,63 %	-7,85 %
Actions China Innovation Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-33,09 %	-12,05 %
Actions China Innovation Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-35,85 %	-8,13 %
Actions China Innovation Fund Y-ACC (USD)	-3,56 %	-3,63 %	44,57 %	-41,77 %	-8,05 %
Actions China Innovation Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-33,64 %	-12,02 %
Actions China Innovation Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-	-39,47 %	-11,34 %
Emerging Actions Asia Fund A (USD)	-0,53 %	-11,56 %	37,35 %	-11,79 %	-1,98 %
Emerging Actions Asia Fund A (EUR)	7,27 %	-9,43 %	24,83 %	0,70 %	-6,44 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (USD)	-0,53 %	-11,57 %	37,34 %	-11,79 %	-1,97 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (EUR)	7,28 %	-9,45 %	24,83 %	0,70 %	-6,45 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (HKD)	-0,54 %	-12,67 %	37,65 %	-10,89 %	-1,95 %
Actions Emerging Asia Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-2,08 %	-12,37 %	31,12 %	-11,02 %	4,95 %
Actions Emerging Asia Fund E-ACC (EUR)	6,43 %	-10,13 %	23,88 %	-0,05 %	-7,12 %
Actions Emerging Asia Fund I-ACC (USD)	0,50 %	-10,66 %	38,72 %	-10,89 %	-0,96 %
Actions Emerging Asia Fund W-ACC (GBP)	5,91 %	-7,83 %	26,17 %	-2,06 %	-1,25 %
Actions Emerging Asia Fund Y-ACC (USD)	0,37 %	-10,83 %	38,52 %	-11,07 %	-1,12 %
Actions Emerging Asia Fund Y-ACC (EUR)	8,16 %	-8,73 %	25,90 %	1,58 %	-5,69 %
Emerging Europe, Middle East and Actions Africa Fund A (USD)	-5,52 %	-25,41 %	68,11 %	-41,90 %	-8,24 %
Emerging Europe, Middle East and Actions Africa Fund A (EUR)	1,79 %	-23,59 %	52,70 %	-33,62 %	-12,43 %
Emerging Europe, Middle East and Actions Africa Fund A (GBP)	-0,32 %	-22,90 %	53,09 %	-36,02 %	-8,36 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund A-ACC (USD)	-5,54 %	-25,45 %	68,11 %	-41,90 %	-8,23 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund A-ACC (EUR)	1,81 %	-23,57 %	52,72 %	-33,64 %	-12,47 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-0,59 %	-17,76 %	47,13 %	-36,18 %	-1,43 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund E-ACC (EUR)	1,07 %	-24,19 %	51,60 %	-34,14 %	-13,09 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund I-ACC (USD)	-4,49 %	-24,68 %	69,73 %	-41,30 %	-7,30 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund Y-ACC (USD)	-4,79 %	-24,71 %	69,41 %	-41,37 %	-7,51 %
Emerging Europe, Middle East Actions and Africa Fund Y-ACC (EUR)	2,69 %	-22,91 %	54,02 %	-33,12 %	-11,69 %
Emerging Actions Markets Fund A (USD)	-5,73 %	-10,33 %	62,49 %	-28,18 %	-9,95 %
Emerging Actions Markets Fund A (EUR)	1,61 %	-8,11 %	47,58 %	-17,96 %	-14,08 %
Emerging Actions Markets Fund A (GBP)	-0,50 %	-7,29 %	47,99 %	-20,93 %	-10,03 %
Emerging Actions Markets Fund A (SGD)	-3,12 %	-7,11 %	53,21 %	-25,37 %	-13,08 %
Emerging Actions Markets Fund A (USD) (hedged)	-1,77 %	-5,26 %	54,56 %	-25,11 %	-6,83 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (USD)	-5,71 %	-10,29 %	62,40 %	-28,19 %	-9,89 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (EUR)	1,63 %	-8,17 %	47,67 %	-18,02 %	-14,03 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (HUF)	5,05 %	0,05 %	50,60 %	-13,77 %	-15,31 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-4,41 %	-7,54 %	52,35 %	-25,74 %	-9,75 %
Actions Emerging Markets Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-8,80 %	-11,29 %	61,43 %	-28,48 %	-10,81 %
Actions Emerging Markets Fund D-ACC (EUR)	1,18 %	-8,64 %	46,93 %	-18,38 %	-14,49 %
Actions Emerging Markets Fund E-ACC (EUR)	0,88 %	-8,82 %	46,51 %	-18,60 %	-14,67 %
Emerging Actions Markets Fund I (EUR)	2,54 %	-7,24 %	49,16 %	-17,18 %	-13,17 %
Emerging Actions Markets Fund I (GBP)	0,53 %	-6,37 %	49,40 %	-20,13 %	-9,12 %
Actions Emerging Markets Fund I-ACC (USD)	-4,72 %	-9,43 %	64,04 %	-27,44 %	-9,06 %
Actions Emerging Markets Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-13,19 %
Actions Emerging Markets Fund RA-ACC (USD)	-	-	-	-	-9,63 %
Actions Emerging Markets Fund SR-ACC (SGD)	-2,91 %	-6,95 %	53,59 %	-25,21 %	-12,94 %
Emerging Actions Markets Fund W (GBP)	0,36 %	-6,55 %	49,26 %	-20,25 %	-9,25 %
Actions Emerging Markets Fund W-ACC (GBP)	0,36 %	-6,51 %	49,23 %	-20,25 %	-9,26 %
Emerging Actions Markets Fund Y (USD)	-4,94 %	-9,55 %	63,84 %	-27,56 %	-9,16 %
Emerging Actions Markets Fund Y (EUR)	2,71 %	-7,34 %	48,93 %	-17,35 %	-13,27 %
Actions Emerging Markets Fund Y-ACC (USD)	-4,91 %	-9,54 %	63,83 %	-27,56 %	-9,15 %
Actions Emerging Markets Fund Y-ACC (EUR)	2,51 %	-7,34 %	48,87 %	-17,33 %	-13,26 %
Actions Emerging Markets Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,16 %	-12,23 %	61,53 %	-28,65 %	-12,30 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Euro STOXX 50® Actions Fund A (EUR)	2,49 %	-14,42 %	38,95 %	-2,10 %	18,41 %
Euro STOXX 50® Actions Fund A (GBP)	0,34 %	-13,43 %	38,70 %	-5,35 %	23,86 %
Euro STOXX 50® Actions Fund A-ACC (EUR)	2,45 %	-14,37 %	38,81 %	-2,02 %	18,32 %
Euro STOXX 50® Actions Fund Y-ACC (EUR)	2,58 %	-14,31 %	38,98 %	-1,95 %	18,50 %
European Dynamic Actions Growth Fund A (EUR)	17,29 %	4,32 %	18,39 %	-4,02 %	5,46 %
European Dynamic Actions Growth Fund A (SGD)	11,76 %	5,43 %	22,92 %	-12,68 %	6,60 %
European Actions Dynamic Growth Fund A-ACC (EUR)	17,29 %	4,31 %	18,41 %	-4,01 %	5,42 %
European Actions Dynamic Growth Fund A-ACC (HUF) (hedged)	15,98 %	4,20 %	19,44 %	-3,62 %	18,47 %
European Actions Dynamic Growth Fund A-ACC (PLN) (hedged)	17,78 %	5,42 %	19,03 %	-4,44 %	13,59 %
European Actions Dynamic Growth Fund A-ACC (SGD) (hedged)	17,71 %	5,47 %	19,46 %	-4,50 %	9,10 %
European Actions Dynamic Growth Fund A-ACC (USD) (hedged)	18,54 %	6,59 %	20,03 %	-4,29 %	9,91 %
European Actions Dynamic Growth Fund D-ACC (EUR)	-	3,85 %	17,80 %	-4,52 %	4,90 %
European Actions Dynamic Growth Fund E-ACC (EUR)	16,42 %	3,53 %	17,49 %	-4,73 %	4,68 %
European Actions Dynamic Growth Fund I-ACC (EUR)	18,46 %	5,39 %	19,53 %	-3,03 %	6,51 %
European Actions Dynamic Growth Fund I-ACC (USD)	9,53 %	2,83 %	31,57 %	-15,11 %	11,58 %
European Actions Dynamic Growth Fund I-ACC (USD) (hedged)	-	-	21,15 %	-3,31 %	10,96 %
European Dynamic Actions Growth Fund Y (EUR)	18,31 %	5,18 %	19,39 %	-3,19 %	6,34 %
European Actions Dynamic Growth Fund Y-ACC (EUR)	18,35 %	5,18 %	19,39 %	-3,18 %	6,36 %
European Actions Dynamic Growth Fund Y-ACC (USD) (hedged)	19,64 %	7,51 %	20,95 %	-3,49 %	10,85 %
European Actions Dynamic Growth Fund W-ACC (GBP)	15,84 %	6,17 %	19,65 %	-6,67 %	11,31 %
European Actions Growth Fund A (EUR)	6,89 %	-15,42 %	22,60 %	1,34 %	3,56 %
European Actions Growth Fund A (SGD)	1,89 %	-14,54 %	27,28 %	-7,83 %	4,72 %
Actions European Growth Fund A-ACC (EUR)	6,90 %	-15,46 %	22,66 %	1,33 %	3,59 %
Actions European Growth Fund A-ACC (USD) (hedged)	8,56 %	-13,27 %	23,85 %	0,44 %	7,87 %
European Actions Growth Fund C (EUR)	5,78 %	-16,27 %	21,44 %	0,33 %	2,48 %
Actions European Growth Fund E-ACC (EUR)	6,04 %	-16,05 %	21,75 %	0,57 %	2,80 %
Actions European Growth Fund I-ACC (EUR)	7,93 %	-14,56 %	23,87 %	2,51 %	4,57 %
Actions European Growth Fund SR-ACC (EUR)	7,05 %	-15,23 %	22,88 %	1,52 %	3,78 %
Actions European Growth Fund SR-ACC (SGD)	2,11 %	-14,31 %	27,51 %	-7,62 %	4,88 %
Actions European Growth Fund W-ACC (GBP)	5,44 %	-13,88 %	23,97 %	-1,50 %	9,33 %
European Actions Growth Fund Y (EUR)	7,77 %	-14,72 %	23,70 %	2,22 %	4,45 %
Actions European Growth Fund Y-ACC (EUR)	7,74 %	-14,68 %	23,71 %	2,18 %	4,42 %
European Larger Actions Companies Fund A (EUR)	6,96 %	-15,53 %	22,79 %	1,77 %	3,66 %
European Actions Larger Companies Fund A-ACC (EUR)	6,98 %	-15,52 %	22,77 %	1,79 %	3,68 %
European Actions Larger Companies Fund D-ACC (EUR)	6,44 %	-15,97 %	22,17 %	1,34 %	3,10 %
European Actions Larger Companies Fund E-ACC (EUR)	6,16 %	-16,15 %	21,84 %	1,04 %	2,89 %
European Actions Larger Companies Fund I-ACC (EUR)	8,07 %	-14,68 %	24,11 %	2,81 %	4,68 %
European Actions Larger Companies Fund I-ACC (SGD)	3,29 %	-13,74 %	28,82 %	-6,40 %	5,90 %
European Larger Actions Companies Fund Y (EUR)	7,90 %	-14,83 %	23,82 %	2,64 %	4,55 %
European Actions Larger Companies Fund Y-ACC (EUR)	7,87 %	-14,77 %	23,83 %	2,63 %	4,56 %
European Actions Larger Companies Fund Y-ACC (USD) (hedged)	9,18 %	-13,14 %	25,23 %	1,83 %	8,83 %
European Low Actions Volatility Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	0,72 %
European Low Actions Volatility Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	2,17 %
European Low Actions Volatility Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	6,28 %
European Low Actions Volatility Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	1,52 %
European Smaller Actions Companies Fund A (EUR)	-0,70 %	-13,47 %	57,82 %	-8,43 %	-3,82 %
European Actions Smaller Companies Fund A-ACC (EUR)	-0,70 %	-13,51 %	57,86 %	-8,45 %	-3,82 %
European Actions Smaller Companies Fund A-ACC (USD) (hedged)	0,37 %	-10,79 %	57,87 %	-9,40 %	1,83 %
European Actions Smaller Companies Fund B-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	-
European Actions Smaller Companies Fund E-ACC (EUR)	-1,42 %	-14,14 %	56,66 %	-9,13 %	-4,53 %
European Actions Smaller Companies Fund I-ACC (EUR)	-	-12,60 %	59,45 %	-7,53 %	-2,81 %
European Smaller Actions Companies Fund Y (EUR)	0,10 %	-12,70 %	59,12 %	-7,66 %	-2,99 %
European Actions Smaller Companies Fund Y-ACC (EUR)	0,16 %	-12,73 %	59,12 %	-7,66 %	-2,98 %
European Actions Smaller Companies Fund Y-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	0,21 %
FIRST All Country Actions World Fund A (USD)	-	-	42,14 %	-6,48 %	1,48 %
FIRST All Country Actions World Fund A (SGD)	-	-	34,00 %	-2,83 %	-2,05 %
FIRST All Actions Country World Fund A-ACC (EUR)	-	-	29,14 %	6,78 %	-3,16 %
FIRST All Actions Country World Fund E-ACC (EUR)	-	-	28,22 %	5,98 %	-3,87 %
FIRST All Country Actions World Fund I (USD)	5,47 %	-4,57 %	43,63 %	-5,49 %	2,52 %
FIRST All Actions Country World Fund I-ACC (USD)	5,41 %	-4,55 %	43,58 %	-5,46 %	2,55 %
FIRST All Actions Country World Fund I-ACC (EUR)	13,60 %	-2,35 %	30,58 %	7,91 %	-2,15 %
FIRST All Actions Country World Fund I-ACC (GBP)	11,20 %	-1,40 %	30,77 %	4,02 %	2,46 %
FIRST All Actions Country World Fund RY-ACC (USD)	-	-	-	-	2,64 %
FIRST All Actions Country World Fund Y-ACC (USD)	5,15 %	-4,82 %	43,34 %	-5,66 %	2,19 %
Actions Germany Fund A (EUR)	2,17 %	-9,25 %	30,72 %	-8,80 %	3,59 %
Germany Actions Fund A-ACC (EUR)	2,20 %	-9,26 %	30,71 %	-8,81 %	3,61 %
Actions Germany Fund A-ACC (CHF) (hedged)	1,87 %	-9,42 %	30,63 %	-8,73 %	3,01 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Actions Germany Fund A-ACC (USD) (hedged)	5,29 %	-6,93 %	32,26 %	-7,45 %	7,22 %
Germany Actions Fund I-ACC (EUR)	-	-8,30 %	32,07 %	-7,87 %	4,65 %
Actions Germany Fund Y (EUR)	3,11 %	-8,47 %	31,82 %	-8,03 %	4,46 %
Germany Actions Fund Y-ACC (EUR)	3,05 %	-8,51 %	31,88 %	-8,01 %	4,45 %
Actions Germany Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	2,68 %	-8,71 %	31,77 %	-7,89 %	3,93 %
Actions Germany Fund Y-ACC (USD) (hedged)	5,94 %	-6,01 %	33,45 %	-6,67 %	8,12 %
Global Financial Actions Services Fund A (EUR)	3,89 %	-14,62 %	45,87 %	0,98 %	-1,02 %
Global Financial Actions Services Fund A (GBP)	1,58 %	-13,79 %	46,28 %	-2,61 %	3,56 %
Global Financial Actions Services Fund A (USD)	-3,61 %	-16,65 %	60,50 %	-11,57 %	3,72 %
Global Actions Financial Services Fund A-ACC (EUR)	3,87 %	-14,67 %	45,95 %	0,98 %	-1,03 %
Global Actions Financial Services Fund A-ACC (SGD)	-0,99 %	-13,71 %	51,32 %	-8,15 %	0,06 %
Global Actions Financial Services Fund A-ACC (USD) (hedged)	-0,63 %	-15,23 %	55,88 %	-8,03 %	4,40 %
Global Actions Financial Services Fund E-ACC (EUR)	3,08 %	-15,24 %	44,76 %	0,23 %	-1,77 %
Global Actions Financial Services Fund I-ACC (EUR)	4,96 %	-13,75 %	47,31 %	2,03 %	-
Global Actions Financial Services Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Global Actions Financial Services Fund W-ACC (GBP)	2,51 %	-13,10 %	47,44 %	-1,78 %	4,43 %
Global Financial Actions Services Fund Y (EUR)	4,73 %	-13,88 %	47,09 %	1,86 %	-0,23 %
Global Actions Financial Services Fund Y-ACC (EUR)	4,76 %	-13,87 %	47,09 %	1,81 %	-0,18 %
Global Actions Financial Services Fund Y-ACC (USD)	-2,85 %	-15,96 %	61,75 %	-10,78 %	4,51 %
Global Actions Focus Fund A (USD)	3,99 %	-2,25 %	52,75 %	-11,79 %	1,09 %
Global Actions Focus Fund A (EUR)	12,10 %	0,13 %	38,82 %	0,70 %	-3,51 %
Global Actions Focus Fund A (GBP)	9,79 %	1,04 %	39,16 %	-2,89 %	0,98 %
Actions Global Focus Fund A-ACC (USD)	4,04 %	-2,26 %	52,78 %	-11,83 %	1,13 %
Actions Global Focus Fund A-ACC (EUR) (hedged)	4,22 %	-3,83 %	46,67 %	-10,07 %	-1,57 %
Actions Global Focus Fund E-ACC (EUR)	11,27 %	-0,61 %	37,78 %	-0,05 %	-4,23 %
Actions Global Focus Fund E-ACC (EUR) (hedged)	3,35 %	-4,44 %	45,47 %	-10,73 %	-2,37 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (USD)	5,11 %	-1,23 %	54,30 %	-10,88 %	2,17 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (CHF)	-	-	-	-5,08 %	-6,42 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	1,78 %	-2,57 %
Actions Global Focus Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-1,80 %	1,94 %
Actions Global Focus Fund W-ACC (GBP)	10,67 %	1,92 %	40,30 %	-2,09 %	1,86 %
Global Actions Focus Fund Y (EUR)	13,09 %	0,95 %	40,05 %	1,55 %	-2,72 %
Actions Global Focus Fund Y-ACC (USD)	4,91 %	-1,43 %	54,10 %	-11,06 %	1,97 %
Actions Global Focus Fund Y-ACC (EUR)	13,02 %	0,97 %	40,01 %	1,56 %	-2,71 %
Actions Global Focus Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	4,92 %	-2,88 %	47,81 %	-9,34 %	-0,83 %
Global Actions Industrials Fund A (EUR)	9,96 %	-18,96 %	44,87 %	18,38 %	5,37 %
Global Actions Industrials Fund A (GBP)	7,56 %	-18,17 %	45,24 %	14,09 %	10,28 %
Actions Global Industrials Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Industrials Fund E-ACC (EUR)	9,12 %	-19,57 %	43,79 %	17,52 %	4,57 %
Actions Global Industrials Fund W-ACC (GBP)	8,58 %	-17,55 %	46,47 %	15,09 %	11,18 %
Global Actions Industrials Fund Y (EUR)	10,89 %	-18,26 %	46,10 %	19,40 %	6,26 %
Actions Global Industrials Fund Y-ACC (EUR)	10,86 %	-18,28 %	46,17 %	19,41 %	6,23 %
Actions Global Industrials Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	11,56 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund A-ACC (USD)	-	-1,13 %	20,34 %	-3,97 %	-1,57 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	9,35 %	9,46 %	-5,97 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund A-ACC (HUF)	-	10,03 %	11,59 %	15,23 %	-7,41 %
Global Low Volatility Equity Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-1,34 %	20,41 %	-4,04 %	-1,56 %
Global Low Volatility Equity Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	19,90 %	-4,12 %	-2,28 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	8,55 %	8,57 %	-6,79 %
Global Low Volatility Actions Equity Fund I (GBP)	-	3,50 %	11,10 %	7,17 %	-0,20 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	22,07 %	-2,69 %	-0,16 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund I-ACC (GBP)	-	3,46 %	11,16 %	7,20 %	-0,31 %
Global Low Volatility Actions Equity Fund W (GBP)	-	2,81 %	10,46 %	6,54 %	-0,86 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund Y-ACC (USD)	-	-0,47 %	21,29 %	-3,20 %	-0,81 %
Global Low Actions Volatility Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	10,21 %	10,55 %	-5,31 %
Global Actions Technology Fund A (EUR)	31,42 %	12,88 %	54,75 %	3,98 %	-0,73 %
Global Actions Technology Fund A (GBP)	28,63 %	13,87 %	55,04 %	0,29 %	3,87 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (EUR)	31,48 %	12,90 %	54,73 %	3,96 %	-0,73 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (HUF)	-	22,82 %	57,78 %	9,33 %	-2,21 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (SGD)	-	14,06 %	60,62 %	-5,36 %	0,31 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (USD)	21,97 %	10,18 %	70,25 %	-8,92 %	3,98 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	7,84 %	65,79 %	-7,43 %	1,08 %
Actions Global Technology Fund A-ACC (USD) (hedged)	24,32 %	10,80 %	68,07 %	-6,10 %	4,89 %
Actions Global Technology Fund B-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Technology Fund D-ACC (EUR)	30,80 %	12,29 %	54,03 %	3,44 %	-1,21 %
Actions Global Technology Fund E-ACC (EUR)	30,48 %	12,04 %	53,58 %	3,21 %	-1,48 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Actions Global Technology Fund I-ACC (EUR)	32,73 %	14,01 %	56,33 %	5,01 %	0,26 %
Actions Global Technology Fund I-ACC (USD)	23,14 %	11,26 %	72,02 %	-8,04 %	5,05 %
Actions Global Technology Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	67,47 %	-6,56 %	2,17 %
Actions Global Technology Fund W-ACC (GBP)	29,74 %	14,90 %	56,41 %	1,12 %	4,77 %
Global Actions Technology Fund Y (EUR)	32,56 %	13,85 %	56,05 %	4,86 %	0,10 %
Actions Global Technology Fund Y-ACC (EUR)	32,58 %	13,84 %	56,00 %	4,95 %	0,09 %
Actions Global Technology Fund Y-ACC (USD)	23,03 %	11,15 %	71,71 %	-8,17 %	4,88 %
Actions Global Technology Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	21,61 %	8,80 %	67,22 %	-6,66 %	2,09 %
Global Thematic Actions Opportunities Fund A (USD)	2,52 %	-9,24 %	44,35 %	-13,91 %	-1,73 %
Global Thematic Actions Opportunities Fund A (EUR)	10,50 %	-7,02 %	31,16 %	-1,69 %	-6,22 %
Global Thematic Actions Opportunities Fund A (SGD)	-	-	-	-10,56 %	-5,12 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund A-ACC (USD)	2,48 %	-9,25 %	44,33 %	-13,87 %	-1,76 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund A-ACC (EUR)	10,53 %	-7,06 %	31,17 %	-1,71 %	-6,17 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund A-ACC (HKD)	-	-	-	-13,00 %	-1,69 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	-7,60 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-	-6,68 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-2,42 %	-6,90 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-13,01 %	-0,73 %
Global Thematic Actions Opportunities Fund Y (USD)	3,33 %	-8,46 %	45,58 %	-13,13 %	-0,93 %
Global Thematic Actions Opportunities Fund Y (EUR)	11,47 %	-6,22 %	32,15 %	-0,87 %	-5,42 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund Y-ACC (USD)	3,37 %	-8,44 %	45,54 %	-13,18 %	-0,88 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-0,87 %	-5,41 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-	-9,76 %	-4,30 %
Global Thematic Actions Opportunities Fund W (GBP)	-	-	-	-4,31 %	-1,05 %
Global Actions Thematic Opportunities Fund W-ACC (GBP)	9,06 %	-5,33 %	32,57 %	-4,38 %	-1,00 %
Greater Actions China Fund A (USD)	-2,19 %	-0,35 %	46,97 %	-30,34 %	-12,34 %
Greater Actions China Fund A (SGD)	0,52 %	3,21 %	38,63 %	-27,61 %	-15,45 %
Actions Greater China Fund A-ACC (USD)	-2,16 %	-0,32 %	46,99 %	-30,35 %	-12,38 %
Actions Greater China Fund A-ACC (EUR)	5,48 %	2,08 %	33,53 %	-20,45 %	-16,35 %
Actions Greater China Fund A-ACC (NOK)	5,38 %	18,20 %	19,01 %	-21,85 %	-
Actions Greater China Fund D-ACC (EUR)	4,96 %	1,54 %	32,91 %	-20,85 %	-16,79 %
Actions Greater China Fund E-ACC (EUR)	4,69 %	1,31 %	32,56 %	-21,05 %	-16,97 %
Actions Greater China Fund I-ACC (USD)	-1,10 %	0,67 %	48,42 %	-29,65 %	-11,35 %
Actions Greater China Fund SR-ACC (SGD)	0,73 %	3,39 %	38,93 %	-27,46 %	-15,26 %
Actions Greater China Fund Y-ACC (USD)	-1,32 %	0,49 %	48,24 %	-29,76 %	-11,57 %
Actions Iberia Fund A (EUR)	0,74 %	-14,60 %	22,72 %	-6,96 %	6,80 %
Iberia Actions Fund A-ACC (EUR)	0,70 %	-14,57 %	22,71 %	-6,95 %	6,81 %
Iberia Actions Fund E-ACC (EUR)	-0,02 %	-15,24 %	21,79 %	-7,66 %	6,00 %
Iberia Actions Fund I-ACC (EUR)	1,78 %	-13,73 %	23,92 %	-6,07 %	7,95 %
Iberia Actions Fund Y-ACC (EUR)	1,64 %	-13,90 %	23,79 %	-6,17 %	7,76 %
India Actions Focus Fund A (USD)	1,69 %	-20,62 %	49,97 %	8,78 %	-4,49 %
India Actions Focus Fund A (EUR)	9,63 %	-18,67 %	36,28 %	24,21 %	-8,84 %
India Actions Focus Fund A (GBP)	7,30 %	-17,91 %	36,60 %	19,78 %	-4,60 %
India Actions Focus Fund A (SGD)	4,47 %	-17,77 %	41,41 %	13,08 %	-7,87 %
Actions India Focus Fund A-ACC (USD)	1,57 %	-20,56 %	49,91 %	8,79 %	-4,49 %
Actions India Focus Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	23,26 %	-9,55 %
Actions India Focus Fund I-ACC (USD)	2,75 %	-19,82 %	51,63 %	9,86 %	-3,52 %
Actions India Focus Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-3,64 %
India Actions Focus Fund Y (USD)	2,55 %	-19,92 %	51,22 %	9,68 %	-3,64 %
India Actions Focus Fund Y (EUR)	10,57 %	-17,96 %	37,41 %	25,27 %	-8,08 %
India Actions Focus Fund Y (GBP)	8,21 %	-17,22 %	37,80 %	20,78 %	-3,78 %
Actions India Focus Fund Y-ACC (USD)	2,54 %	-19,91 %	51,26 %	9,70 %	-3,68 %
Actions India Focus Fund Y-ACC (EUR)	10,51 %	-17,94 %	37,43 %	25,24 %	-8,07 %
Actions Indonesia Fund A (USD)	10,55 %	-34,17 %	29,41 %	17,35 %	-2,40 %
Actions Indonesia Fund Y (USD)	11,48 %	-33,60 %	30,55 %	18,19 %	-1,50 %
Indonesia Actions Fund Y-ACC (USD)	11,53 %	-33,61 %	30,56 %	18,36 %	-1,59 %
Actions Italy Fund A (EUR)	-11,12 %	-14,85 %	42,01 %	2,15 %	15,23 %
Italy Actions Fund A-ACC (EUR)	-11,11 %	-14,88 %	42,02 %	2,15 %	15,27 %
Italy Actions Fund D-ACC (EUR)	-11,58 %	-15,29 %	41,35 %	1,60 %	14,66 %
Italy Actions Fund E-ACC (EUR)	-11,78 %	-15,50 %	40,98 %	1,39 %	14,38 %
Italy Actions Fund I-ACC (EUR)	-	-13,95 %	43,53 %	3,18 %	16,46 %
Actions Italy Fund Y (EUR)	-10,39 %	-14,12 %	43,25 %	3,06 %	16,15 %
Italy Actions Fund Y-ACC (EUR)	-10,39 %	-14,12 %	43,19 %	3,06 %	16,19 %
Japan Actions Growth Fund A (JPY)	-8,34 %	-5,01 %	42,97 %	-12,17 %	12,79 %
Actions Japan Growth Fund I-ACC (JPY)	-7,39 %	-4,04 %	44,46 %	-11,27 %	13,95 %
Actions Japan Growth Fund Y-ACC (JPY)	-7,57 %	-4,21 %	44,22 %	-11,42 %	13,71 %
Actions Japan Growth Fund Y-ACC (EUR)	-1,89 %	1,84 %	28,14 %	-14,85 %	3,60 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Actions Japan Growth Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-8,03 %	-5,16 %	43,05 %	-12,35 %	14,48 %
Japan Actions Value Fund A (JPY)	-7,51 %	-9,50 %	43,93 %	7,24 %	10,53 %
Japan Actions Value Fund A (EUR) (hedged)	-8,28 %	-10,46 %	42,70 %	6,02 %	11,21 %
Actions Japan Value Fund A-ACC (JPY)	-7,48 %	-9,50 %	43,91 %	7,26 %	10,51 %
Actions Japan Value Fund A-ACC (EUR)	-1,85 %	-3,77 %	27,91 %	3,13 %	0,65 %
Actions Japan Value Fund A-ACC (USD) (hedged)	-5,50 %	-7,89 %	44,51 %	7,20 %	14,39 %
Actions Japan Value Fund I-ACC (JPY)	-6,56 %	-8,54 %	45,43 %	8,36 %	11,65 %
Actions Japan Value Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Japan Value Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	0,25 %	6,24 %
Actions Japan Value Fund Y-ACC (JPY)	-6,80 %	-8,69 %	45,16 %	8,16 %	11,45 %
Actions Japan Value Fund Y-ACC (EUR)	-1,00 %	-2,91 %	28,97 %	3,99 %	1,55 %
Japan Actions Value Fund Y (EUR) (hedged)	-7,36 %	-9,97 %	43,91 %	6,83 %	12,03 %
Japan Actions Value Fund Y (USD) (hedged)	-	-	-	-	15,04 %
Latin Actions America Fund A (USD)	-6,28 %	-35,86 %	55,44 %	-4,85 %	-7,55 %
Actions Latin America Fund A-ACC (USD)	-6,23 %	-35,90 %	55,43 %	-4,84 %	-7,55 %
Actions Latin America Fund A-ACC (EUR)	1,03 %	-34,30 %	41,21 %	8,58 %	-11,75 %
Actions Latin America Fund D-ACC (EUR)	0,53 %	-34,63 %	40,53 %	8,11 %	-12,24 %
Actions Latin America Fund E-ACC (EUR)	0,26 %	-34,78 %	40,17 %	7,84 %	-12,43 %
Actions Latin America Fund I-ACC (USD)	-5,35 %	-35,19 %	56,93 %	-3,79 %	-6,60 %
Actions Latin America Fund W-ACC (GBP)	-0,29 %	-33,09 %	42,76 %	5,67 %	-6,87 %
Latin Actions America Fund Y (USD)	-5,48 %	-35,31 %	56,73 %	-4,03 %	-6,76 %
Latin Actions America Fund Y (EUR)	1,91 %	-33,74 %	42,41 %	9,55 %	-10,98 %
Actions Latin America Fund Y-ACC (USD)	-5,48 %	-35,28 %	56,80 %	-4,09 %	-6,77 %
Actions Latin America Fund Y-ACC (EUR)	1,70 %	-33,73 %	42,34 %	9,58 %	-10,98 %
Actions Nordic Fund A (SEK)	-0,24 %	-21,39 %	62,66 %	6,09 %	8,32 %
Nordic Actions Fund A-ACC (SEK)	-0,23 %	-21,38 %	62,65 %	6,06 %	8,31 %
Nordic Actions Fund A-ACC (EUR)	-0,88 %	-21,65 %	70,99 %	4,35 %	-1,06 %
Actions Nordic Fund A-ACC (USD) (hedged)	2,13 %	-16,58 %	63,25 %	5,86 %	11,29 %
Actions Nordic Fund Y (SEK)	0,69 %	-20,70 %	64,02 %	7,00 %	9,20 %
Nordic Actions Fund Y-ACC (SEK)	0,60 %	-20,68 %	64,06 %	6,96 %	9,21 %
Nordic Actions Fund Y-ACC (EUR)	-0,16 %	-21,09 %	72,40 %	5,24 %	-0,21 %
Actions Nordic Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-0,02 %	-17,90 %	62,40 %	5,60 %	8,81 %
Actions Pacific Fund A (USD)	-6,74 %	-14,72 %	67,49 %	-23,17 %	-8,15 %
Actions Pacific Fund A (SGD)	-4,12 %	-11,68 %	57,93 %	-20,18 %	-11,38 %
Actions Pacific Fund A (USD) (hedged)	-3,81 %	-13,68 %	61,52 %	-15,82 %	-2,84 %
Pacific Actions Fund A-ACC (EUR)	0,54 %	-12,64 %	52,19 %	-12,29 %	-12,33 %
Pacific Actions Fund A-ACC (HUF)	3,83 %	-4,89 %	55,33 %	-7,78 %	-13,61 %
Pacific Actions Fund E-ACC (EUR)	-0,28 %	-13,31 %	51,18 %	-12,95 %	-13,02 %
Pacific Actions Fund I-ACC (USD)	-5,78 %	-13,85 %	69,20 %	-22,41 %	-7,35 %
Pacific Actions Fund W-ACC (GBP)	-0,70 %	-11,12 %	53,89 %	-14,70 %	-7,45 %
Actions Pacific Fund Y (USD)	-5,99 %	-13,95 %	68,84 %	-22,52 %	-7,39 %
Pacific Actions Fund Y-ACC (USD)	-5,93 %	-14,00 %	68,96 %	-22,54 %	-7,36 %
Pacific Actions Fund Y-ACC (EUR)	1,41 %	-11,87 %	53,49 %	-11,56 %	-11,59 %
Sustainable All Actions China Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund A-ACC (RMB)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable All Actions China Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Actions Equity Fund A (USD)	-1,54 %	-6,93 %	52,65 %	-22,96 %	-1,72 %
Sustainable Asia Actions Equity Fund A (EUR)	6,14 %	-4,65 %	38,67 %	-12,04 %	-6,20 %
Sustainable Asia Actions Equity Fund A (GBP)	3,89 %	-3,77 %	39,05 %	-15,20 %	-1,84 %
Sustainable Asia Actions Equity Fund A (SGD)	1,16 %	-3,63 %	44,04 %	-19,97 %	-5,22 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund A-ACC (USD)	-1,54 %	-6,92 %	52,60 %	-22,97 %	-1,71 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund A-ACC (EUR)	6,11 %	-4,65 %	38,72 %	-12,07 %	-6,19 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund A-ACC (NOK)	6,05 %	10,40 %	23,58 %	-13,42 %	12,07 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-2,45 %
Sustainable Asia Equity Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-1,73 %
Sustainable Asia Equity Fund Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-1,68 %
Sustainable Asia Equity Fund Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asia Equity Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Actions Equity Fund C (USD)	-2,48 %	-7,89 %	51,14 %	-23,76 %	-2,64 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Sustainable Actions Asia Equity Fund E-ACC (EUR)	5,33 %	-5,37 %	37,69 %	-12,73 %	-6,89 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund I-ACC (USD)	-0,57 %	-5,98 %	54,16 %	-22,16 %	-0,80 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund I-ACC (EUR)	7,26 %	-3,70 %	40,10 %	-11,20 %	-5,29 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund I-ACC (NOK)	-	-	-	-12,58 %	13,18 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund R-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asia Equity Fund SR-ACC (SGD)	1,34 %	-3,41 %	44,31 %	-19,82 %	-5,00 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund W-ACC (GBP)	4,76 %	-2,99 %	40,24 %	-14,49 %	-1,00 %
Sustainable Asia Actions Equity Fund Y (USD)	-0,73 %	-6,11 %	53,92 %	-22,32 %	-0,89 %
Sustainable Asia Actions Equity Fund Y (EUR)	7,04 %	-3,88 %	39,94 %	-11,31 %	-5,41 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund Y-ACC (USD)	-0,70 %	-6,10 %	53,92 %	-22,32 %	-0,94 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund Y-ACC (EUR)	7,09 %	-3,85 %	39,82 %	-11,32 %	-5,41 %
Sustainable Actions Asia Equity Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-1,41 %
Sustainable Actions Asian Focus Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Focus Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Biodiversity Fund A (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Actions Sustainable Biodiversity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable China Actions A Shares Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-10,70 %
Sustainable China A Actions Shares Fund A (EUR)	-	-	-	-	-14,77 %
Sustainable China Actions A Shares Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-14,76 %
Sustainable China Actions A Shares Fund A-ACC (RMB)	-	-	-	-	-6,30 %
Sustainable China Actions A Shares Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-11,43 %
Sustainable China Actions A Shares Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-15,38 %
Sustainable China Actions A Shares Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-9,76 %
Sustainable China Actions A Shares Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-13,87 %
Sustainable China Actions A Shares Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-10,09 %
Sustainable China Actions A Shares Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-9,94 %
Sustainable China Actions A Shares Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-14,03 %
Sustainable China Actions A Shares Fund Y-ACC (RMB)	-	-	-	-	-5,30 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-4,92 %
Sustainable Climate Actions Solutions Fund A (EUR)	-	-	-	-	-9,25 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-9,26 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	-10,59 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-6,06 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-9,93 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-3,93 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-4,07 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-4,18 %
Sustainable Actions Climate Solutions Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-4,09 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund A-ACC (USD)	6,06 %	-0,64 %	48,63 %	-19,66 %	8,37 %
Sustainable Consumer Actions Brands Fund A (EUR)	14,35 %	1,78 %	35,08 %	-8,24 %	3,41 %
Sustainable Consumer Actions Brands Fund A (GBP)	11,84 %	2,71 %	35,42 %	-11,52 %	8,24 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund A-ACC (EUR)	14,29 %	1,80 %	35,07 %	-8,22 %	3,39 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund A-ACC (HKD)	-	-	-	-	8,41 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund A-ACC (HUF)	18,02 %	10,79 %	37,80 %	-3,53 %	1,87 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Consumer Brands Fund D-ACC (EUR)	13,77 %	1,25 %	34,42 %	-8,68 %	2,89 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund D-ACC (EUR) (hedged)	6,86 %	-2,09 %	41,04 %	-17,04 %	3,06 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund E-ACC (EUR)	13,52 %	1,00 %	34,10 %	-8,93 %	2,65 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund E-ACC (EUR) (hedged)	6,57 %	-2,27 %	40,65 %	-17,25 %	2,78 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	9,47 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Sustainable Actions Consumer Brands Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	9,26 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund W-ACC (GBP)	12,91 %	3,54 %	36,55 %	-10,77 %	9,18 %
Sustainable Consumer Actions Brands Fund Y (EUR)	15,36 %	2,65 %	36,24 %	-7,49 %	4,30 %
Sustainable Consumer Actions Brands Fund Y (GBP)	12,92 %	3,60 %	36,60 %	-10,82 %	9,17 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund Y-ACC (USD)	6,93 %	0,27 %	49,97 %	-18,97 %	9,30 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund Y-ACC (EUR)	15,31 %	2,63 %	36,22 %	-7,46 %	4,28 %
Sustainable Actions Consumer Brands Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	4,39 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (USD)	3,18 %	-0,25 %	44,45 %	-11,61 %	2,34 %
Sustainable Actions Demographics Fund A (EUR)	-	2,13 %	31,36 %	0,86 %	-2,30 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (HUF)	14,74 %	11,28 %	33,94 %	6,09 %	-3,75 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (SGD)	5,82 %	3,30 %	36,29 %	-8,20 %	-1,28 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (EUR) (hedged)	4,54 %	-1,07 %	38,65 %	-8,94 %	-0,82 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-	-2,33 %	42,20 %	-10,96 %	3,92 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-	-11,91 %	4,62 %
Actions Sustainable Demographics Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	2,16 %	-1,15 %	43,58 %	-11,92 %	1,23 %
Actions Sustainable Demographics Fund D-ACC (EUR)	10,62 %	1,66 %	30,61 %	0,38 %	-2,82 %
Actions Sustainable Demographics Fund E-ACC (EUR) (hedged)	3,85 %	-1,96 %	37,67 %	-9,60 %	-1,60 %
Actions Sustainable Demographics Fund I-ACC (USD)	-	0,87 %	45,93 %	-10,78 %	3,39 %
Actions Sustainable Demographics Fund Y-ACC (USD)	4,06 %	0,61 %	45,70 %	-10,86 %	3,20 %
Actions Sustainable Demographics Fund Y-ACC (GBP)	9,48 %	4,04 %	32,74 %	-1,87 %	3,10 %
Actions Sustainable Demographics Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	5,45 %	-0,51 %	39,87 %	-8,05 %	-0,11 %
Sustainable Emerging Markets Actions Equity Fund A (USD)	-0,98 %	-7,76 %	60,14 %	-18,87 %	-6,15 %
Sustainable Emerging Markets Actions Equity Fund A (EUR)	6,72 %	-5,52 %	45,63 %	-7,42 %	-10,42 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund A-ACC (USD)	-0,98 %	-7,79 %	60,18 %	-18,91 %	-6,12 %
Sustainable Emerging Markets Actions Equity Fund I (USD)	-	-	-	-	-5,19 %
Sustainable Emerging Markets Actions Equity Fund I (GBP)	-	-	-	-9,71 %	-5,82 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (USD)	0,07 %	-6,84 %	61,72 %	-18,07 %	-5,19 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-9,51 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-5,27 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	-	-	-	-	-9,09 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund R-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund R-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund R-GDIST (GBP)	-	-3,44 %	47,80 %	-9,55 %	-4,95 %
Sustainable Emerging Markets Actions Equity Fund W (GBP)	-	-3,79 %	47,18 %	-9,90 %	-5,52 %
Sustainable Emerging Markets Actions Equity Fund Y (EUR)	-	-	-	-6,66 %	-9,69 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund Y-ACC (USD)	-0,15 %	-6,92 %	61,50 %	-18,21 %	-5,33 %
Sustainable Emerging Actions Markets Equity Fund Y-ACC (HUF)	-	-	49,65 %	-1,85 %	-11,02 %
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Actions Ex China Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Actions Equity Fund A (EUR)	2,95 %	-13,90 %	29,29 %	-3,71 %	2,58 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund A-ACC (EUR)	2,91 %	-13,90 %	29,29 %	-3,73 %	2,58 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund A-ACC (CZK) (hedged)	3,90 %	-13,22 %	29,94 %	-2,85 %	9,29 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund A-ACC (USD) (hedged)	5,85 %	-11,66 %	31,47 %	-3,41 %	6,66 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund D-ACC (EUR)	2,42 %	-14,34 %	28,67 %	-4,20 %	2,07 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund E-ACC (EUR)	2,18 %	-14,60 %	28,37 %	-4,43 %	1,84 %
Sustainable Europe Actions Equity Fund I (EUR)	4,10 %	-13,10 %	30,68 %	-2,57 %	3,64 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	30,68 %	-2,64 %	3,61 %
Sustainable Europe Actions Equity Fund W (GBP)	-	-	-	-	8,39 %
Sustainable Europe Actions Equity Fund Y (EUR)	3,82 %	-13,17 %	30,38 %	-2,92 %	3,46 %
Sustainable Europe Actions Equity Fund Y (SGD)	-1,12 %	-12,23 %	35,49 %	-11,69 %	4,59 %
Sustainable Actions Europe Equity Fund Y-ACC (EUR)	3,83 %	-13,17 %	30,41 %	-2,91 %	3,46 %
Sustainable European Actions Smaller Companies Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-11,33 %	-4,53 %
Sustainable European Actions Smaller Companies Fund I-ACC (EUR)	-0,32 %	-12,16 %	57,61 %	-10,43 %	-3,58 %
Sustainable European Actions Smaller Companies Fund RA-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable European Actions Smaller Companies Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-13,81 %	0,75 %
Sustainable European Actions Smaller Companies Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-10,72 %	-3,72 %
Sustainable Eurozone Actions Equity Fund A (EUR)	-	-	-	-2,82 %	8,80 %
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund A-ACC (EUR)	7,03 %	-6,04 %	34,58 %	-2,88 %	8,79 %
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	2,08 %	7,23 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund E-ACC (EUR)	6,19 %	-6,74 %	33,56 %	-3,59 %	7,99 %
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	36,06 %	-1,93 %	10,03 %
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-5,50 %	14,79 %
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund X-ACC (EUR)	-	-	-	-1,07 %	10,78 %
Sustainable Actions Eurozone Equity Fund Y-ACC (EUR)	7,92 %	-5,22 %	35,74 %	-2,08 %	9,75 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-22,10 %	-9,43 %
Sustainable Future Actions Connectivity Fund A (EUR)	-	-	-	-11,09 %	-13,55 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (EUR)	-	8,03 %	42,45 %	-11,04 %	-13,57 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-6,47 %	-14,83 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-19,67 %	-12,36 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-	-	-	-21,73 %	-7,95 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-	-22,31 %	-7,07 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-10,34 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-11,77 %	-14,15 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-21,23 %	-8,49 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund I-ACC (EUR)	-	9,09 %	44,04 %	-10,14 %	-12,64 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund W-ACC (GBP)	-	9,92 %	44,00 %	-13,49 %	-8,73 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-21,43 %	-8,64 %
Sustainable Future Actions Connectivity Fund Y (EUR)	-	9,01 %	43,69 %	-10,28 %	-12,82 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund Y-ACC (EUR)	-	8,92 %	43,72 %	-10,28 %	-12,83 %
Sustainable Actions Future Connectivity Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-18,90 %	-11,58 %
Sustainable Actions Global Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Global Equity Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Global Health Actions Care Fund A (EUR)	17,48 %	16,65 %	14,54 %	12,97 %	-5,54 %
Sustainable Global Health Actions Care Fund A (GBP)	14,96 %	17,66 %	14,79 %	9,05 %	-1,17 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund A-ACC (EUR)	17,54 %	16,63 %	14,53 %	12,98 %	-5,53 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund A-ACC (HUF)	21,29 %	26,97 %	16,83 %	18,79 %	-6,93 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund A-ACC (USD)	8,99 %	13,87 %	26,02 %	-1,08 %	-1,01 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable Global Actions Health Care Fund D-ACC (EUR)	16,93 %	16,07 %	13,98 %	12,39 %	-5,99 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund E-ACC (EUR)	16,62 %	15,75 %	13,68 %	12,15 %	-6,24 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund I-ACC (EUR)	18,75 %	17,81 %	15,67 %	14,14 %	-4,63 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund W-ACC (GBP)	16,03 %	18,68 %	15,78 %	9,90 %	-0,33 %
Sustainable Global Health Actions Care Fund Y (EUR)	18,51 %	17,63 %	15,50 %	13,96 %	-4,73 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund Y-ACC (EUR)	18,52 %	17,63 %	15,53 %	13,93 %	-4,74 %
Sustainable Global Actions Health Care Fund Y-ACC (USD)	-	-	27,06 %	-0,23 %	-0,15 %
Sustainable Japan Actions Equity Fund A (JPY)	-2,78 %	-2,31 %	32,39 %	2,83 %	6,22 %
Sustainable Japan Actions Equity Fund A (EUR)	3,23 %	3,88 %	17,61 %	-1,08 %	-3,21 %
Sustainable Japan Actions Equity Fund A (SGD)	-2,08 %	5,53 %	22,04 %	-10,02 %	-2,20 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund A-ACC (EUR)	3,19 %	3,85 %	17,71 %	-1,15 %	-3,18 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund A-ACC (USD) (hedged)	-0,64 %	-0,40 %	32,80 %	2,85 %	9,91 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund A-ACC (SGD) (SGD/JPY hedged)	-	-	-	-	9,37 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund E-ACC (EUR)	2,42 %	3,06 %	16,79 %	-1,82 %	-3,92 %
Sustainable Japan Actions Equity Fund I (USD)	-	-	-	-	2,47 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-0,15 %	-2,26 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund I-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	3,97 %	11,20 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-3,87 %	2,18 %
Sustainable Japan Actions Equity Fund X (JPY)	-	-	34,82 %	4,68 %	8,24 %
Sustainable Japan Actions Equity Fund Y (EUR)	4,10 %	4,77 %	18,68 %	-0,27 %	-2,37 %
Sustainable Actions Japan Equity Fund Y-ACC (JPY)	-1,94 %	-1,46 %	33,52 %	3,75 %	7,07 %
Sustainable US Actions Equity Fund A (USD)	8,81 %	1,04 %	41,38 %	-11,36 %	-4,15 %
Sustainable Actions US Equity Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-4,15 %
Sustainable Actions US Equity Fund A-ACC (EUR)	17,25 %	3,46 %	28,49 %	1,19 %	-8,52 %
Sustainable Actions US Equity Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-7,86 %
Sustainable Actions US Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-9,19 %
Sustainable Actions US Equity Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-3,16 %
Sustainable Actions US Equity Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-6,88 %
Sustainable Actions US Equity Fund I-ACC (GBP) (hedged)	-	-	-	-	-5,65 %
Sustainable Actions US Equity Fund W-ACC (GBP) (hedged)	-	-	-	-	-5,90 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Sustainable Actions US Equity Fund Y-ACC (USD)	9,73 %	1,90 %	42,59 %	-10,57 %	-3,33 %
Sustainable Actions US Equity Fund Y-ACC (GBP)	-	-	-	-	-3,54 %
Sustainable Actions US Equity Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-7,02 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (USD)	-	-9,67 %	47,88 %	-11,55 %	-4,99 %
Sustainable Water & Actions Waste Fund A (EUR)	-	-	34,37 %	0,95 %	-9,29 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (EUR)	-	-7,45 %	34,32 %	1,00 %	-9,33 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (HUF)	-	0,69 %	37,13 %	6,13 %	-10,65 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (NOK)	-	-	19,67 %	-0,62 %	8,35 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (SEK)	-	-	27,80 %	2,66 %	-0,73 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-12,19 %	45,76 %	-12,73 %	-8,41 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	46,25 %	-11,65 %	-2,73 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-11,87 %	-6,00 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund D-ACC (EUR)	-	-	33,76 %	0,40 %	-9,74 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	45,07 %	-13,22 %	-8,94 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund E-ACC (EUR)	-	-8,16 %	33,33 %	0,22 %	-9,98 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-12,69 %	44,84 %	-13,42 %	-9,17 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund I-ACC (USD)	-	-8,76 %	49,41 %	-10,67 %	-4,08 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund I-ACC (EUR)	-	-6,45 %	35,73 %	1,95 %	-8,40 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund I-ACC (NOK)	-	-	20,98 %	0,38 %	9,47 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund I-ACC (SEK)	-	-	29,17 %	3,67 %	0,24 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund RY-ACC (USD)	-	-	-	-10,59 %	-4,01 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund RY-ACC (CHF)	-	-	-	-4,75 %	-11,99 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund RY-ACC (EUR)	-	-	-	2,05 %	-8,28 %
Sustainable Water & Actions Waste Fund W (GBP)	-	-5,90 %	35,89 %	-1,81 %	-4,30 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund W-ACC (GBP)	-	-5,83 %	35,90 %	-1,82 %	-4,28 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund X-ACC (EUR)	-	-	-	2,83 %	-7,63 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund Y-ACC (USD)	-	-8,86 %	49,11 %	-10,84 %	-4,18 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund Y-ACC (EUR)	-	-6,64 %	35,55 %	1,82 %	-8,52 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund Y-ACC (CHF) (CHF/USD hedged)	-	-11,68 %	46,89 %	-12,05 %	-8,13 %
Sustainable Water & Waste Actions Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-11,39 %	47,05 %	-11,98 %	-7,53 %
Actions Switzerland Fund A (CHF)	4,09 %	-3,16 %	24,22 %	-0,35 %	-2,90 %
Switzerland Actions Fund A-ACC (CHF)	4,13 %	-3,16 %	24,22 %	-0,34 %	-2,91 %
Switzerland Actions Fund Y-ACC (CHF)	4,96 %	-2,33 %	25,28 %	0,54 %	-2,09 %
Actions Thailand Fund A (USD)	-7,74 %	-22,42 %	21,57 %	-6,08 %	-6,20 %
Thailand Actions Fund A-ACC (USD)	-7,70 %	-22,38 %	21,55 %	-6,17 %	-6,17 %
Actions Thailand Fund Y (USD)	-6,91 %	-21,72 %	22,59 %	-5,17 %	-5,42 %
Thailand Actions Fund Y-ACC (USD)	-6,98 %	-21,74 %	22,59 %	-5,27 %	-5,41 %
UK Special Actions Situations Fund A (GBP)	-	-	-	2,90 %	4,80 %
UK Actions Special Situations Fund A-ACC (GBP)	-	-	-	-	4,85 %
UK Actions Special Situations Fund A-ACC (EUR)	-	-	43,45 %	6,53 %	0,18 %
UK Special Actions Situations Fund I (GBP)	-	-25,66 %	45,37 %	3,76 %	5,97 %
UK Special Actions Situations Fund W (GBP)	-	-25,58 %	45,16 %	3,73 %	5,80 %
UK Actions Special Situations Fund Y-ACC (GBP)	-	-	-	-	5,70 %
World Actions Fund A-ACC (USD)	2,47 %	-4,62 %	49,66 %	-8,81 %	-1,91 %
Actions World Fund A (EUR)	10,49 %	-2,34 %	36,02 %	4,10 %	-6,34 %
World Actions Fund A-ACC (CZK)	10,93 %	3,13 %	29,91 %	-1,17 %	-10,43 %
World Actions Fund A-ACC (EUR)	10,55 %	-2,35 %	35,98 %	4,12 %	-6,34 %
World Actions Fund A-ACC (HKD)	2,41 %	-5,72 %	49,97 %	-7,87 %	-1,85 %
World Actions Fund A-ACC (HUF)	-	6,34 %	38,76 %	9,44 %	-7,73 %
World Actions Fund A-ACC (SGD)	5,27 %	-1,25 %	41,20 %	-5,27 %	-5,33 %
Actions World Fund A-ACC (CZK) (hedged)	3,59 %	-5,52 %	44,82 %	-3,71 %	1,06 %
Actions World Fund A-ACC (JPY) (hedged)	3,02 %	-5,48 %	45,80 %	-4,60 %	-4,89 %
World Actions Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
World Actions Fund E-ACC (EUR)	9,65 %	-3,07 %	35,03 %	3,31 %	-7,05 %
World Actions Fund I-ACC (USD)	3,54 %	-3,71 %	51,17 %	-7,89 %	-0,87 %
World Actions Fund I-ACC (EUR)	11,66 %	-1,39 %	37,41 %	5,14 %	-5,43 %
World Actions Fund RA-ACC (USD)	-	-	-	-	-1,45 %
World Actions Fund RY-ACC (EUR)	-	-	37,37 %	5,14 %	-5,36 %
Actions World Fund Y (EUR)	11,44 %	-1,52 %	37,17 %	4,98 %	-5,53 %
World Actions Fund Y-ACC (USD)	3,39 %	-3,89 %	51,03 %	-8,05 %	-1,07 %
World Actions Fund Y-ACC (EUR)	11,42 %	-1,49 %	37,13 %	5,00 %	-5,55 %
Actions World Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	3,25 %	-5,42 %	45,88 %	-4,91 %	-3,42 %
Asia Pacific Actions Dividend Fund A (USD)	-2,32 %	-7,81 %	47,75 %	-6,08 %	-1,41 %
Asia Pacific Dividend Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	0,49 %	-7,68 %	39,48 %	-2,15 %	1,13 %
Asia Pacific Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-2,29 %	-7,87 %	47,86 %	-6,10 %	-1,43 %
Asia Pacific Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	-2,40 %	-8,95 %	48,17 %	-5,12 %	-1,40 %
Asia Pacific Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Asia Pacific Dividend Fund Actions B-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Actions Dividend Fund Y (USD)	-1,50 %	-7,06 %	49,07 %	-5,30 %	-0,54 %
Asia Actions Pacific Dividend Fund Y-ACC (USD)	-1,53 %	-6,97 %	48,98 %	-5,23 %	-0,59 %
European Actions Dividend Fund A (EUR)	5,69 %	-9,76 %	22,98 %	10,81 %	2,63 %
Actions European Dividend Fund A-ACC (EUR)	5,68 %	-9,75 %	22,96 %	10,84 %	2,66 %
European Dividend Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	6,45 %	-8,84 %	22,09 %	9,81 %	4,64 %
European Dividend Fund Actions A-MCDIST (G) (EUR)	5,66 %	-9,74 %	22,95 %	10,84 %	2,65 %
European Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR)	5,70 %	-9,76 %	22,95 %	10,81 %	2,68 %
European Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	6,03 %	-7,18 %	23,71 %	10,43 %	5,36 %
European Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	7,05 %	-7,13 %	23,77 %	10,66 %	6,58 %
European Dividend Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR)	5,77 %	-9,74 %	23,01 %	10,81 %	2,67 %
Actions European Dividend Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
European Dividend Fund Actions D-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Actions European Dividend Fund I-ACC (EUR)	6,78 %	-8,83 %	24,33 %	11,94 %	3,75 %
European Actions Dividend Fund W (GBP)	-	-8,18 %	24,38 %	7,74 %	8,34 %
Actions European Dividend Fund Y-ACC (EUR)	6,52 %	-8,96 %	24,00 %	11,76 %	3,55 %
European Dividend Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	6,54 %	-8,92 %	24,00 %	11,81 %	3,51 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (USD)	7,90 %	-1,98 %	27,53 %	-3,48 %	4,75 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (EUR)	16,30 %	0,41 %	15,93 %	10,20 %	-0,06 %
Global Dividend Fund Actions Svetových dividend A-ACC (CZK) (hedged)	11,94 %	-1,18 %	21,02 %	5,91 %	7,16 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (EUR) (hedged)	10,56 %	-2,38 %	20,73 %	3,61 %	1,42 %
Actions Global Dividend Fund A-ACC (HUF) (hedged)	11,08 %	-1,76 %	21,72 %	6,00 %	12,82 %
Actions Global Dividend Fund A-GDIST (EUR)	-	-	15,89 %	10,27 %	-0,05 %
Global Dividend Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	13,27 %	-1,77 %	20,86 %	4,07 %	2,61 %
Global Dividend Fund Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	12,93 %	-0,76 %	21,23 %	5,26 %	8,33 %
Global Dividend Fund Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	14,77 %	0,46 %	24,59 %	7,28 %	2,86 %
Global Dividend Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	7,88 %	-1,98 %	27,53 %	-3,45 %	4,74 %
Global Dividend Fund Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	3,70 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	7,94 %	-1,99 %	27,55 %	-3,47 %	4,71 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR)	16,34 %	0,40 %	15,94 %	10,17 %	0,02 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	7,83 %	-3,15 %	27,88 %	-2,50 %	4,76 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD)	10,86 %	1,46 %	20,38 %	0,27 %	1,09 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	13,80 %	0,30 %	22,03 %	4,70 %	4,38 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	13,23 %	-2,03 %	21,04 %	4,13 %	2,69 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	12,79 %	0,23 %	22,28 %	4,74 %	3,15 %
Global Dividend Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	12,94 %	-0,61 %	21,67 %	4,73 %	3,71 %
Global Dividend Fund Actions A-QINCOME (G) (USD)	7,93 %	-2,02 %	27,57 %	-3,44 %	4,69 %
Global Dividend Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR)	16,33 %	0,46 %	15,93 %	10,19 %	-0,03 %
Actions Global Dividend Fund D-ACC (EUR)	15,71 %	-0,08 %	15,33 %	9,70 %	-0,59 %
Actions Global Dividend Fund D-ACC (EUR) (hedged)	10,06 %	-2,77 %	20,02 %	3,09 %	0,91 %
Global Dividend Fund Actions D-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	9,98 %	-2,87 %	20,08 %	3,11 %	0,90 %
Global Dividend Fund Actions D-QINCOME (G) (EUR)	15,78 %	-0,17 %	15,40 %	9,69 %	-0,52 %
Actions Global Dividend Fund E-ACC (EUR)	15,39 %	-0,32 %	15,03 %	9,43 %	-0,81 %
Global Dividend Fund Actions E-MINCOME (G) (EUR) (hedged)	9,69 %	-3,11 %	19,84 %	2,81 %	0,66 %
Actions Global Dividend Fund I-ACC (EUR)	17,29 %	1,44 %	17,11 %	11,30 %	0,93 %
Actions Global Dividend Fund I-ACC (USD) (hedged)	14,88 %	1,18 %	23,48 %	5,86 %	5,48 %
Actions Global Dividend Fund I-QDIST (EUR)	-	-	-	11,12 %	1,00 %
Global Actions Dividend Fund RY (EUR)	-	-	-	-	-
Actions Global Dividend Fund SR-ACC (SGD)	11,09 %	1,68 %	20,58 %	0,52 %	1,23 %
Global Dividend Fund Actions SR-MINCOME (G) (SGD)	11,11 %	1,66 %	20,61 %	0,47 %	1,29 %
Actions Global Dividend Fund W-ACC (GBP)	14,89 %	2,21 %	17,22 %	7,18 %	5,51 %
Global Dividend Fund Actions W-QINCOME (G) (GBP)	14,83 %	2,24 %	17,17 %	7,21 %	5,54 %
Global Dividend Fund Actions W-QINCOME (G) (GBP) (hedged)	12,68 %	-1,17 %	22,39 %	5,20 %	3,80 %
Global Actions Dividend Fund Y (EUR)	-	1,20 %	16,98 %	11,10 %	0,80 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (USD)	8,80 %	-1,15 %	28,65 %	-2,63 %	5,61 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (EUR)	17,31 %	1,22 %	16,84 %	11,16 %	0,80 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	11,15 %	-1,67 %	21,54 %	4,46 %	1,47 %
Actions Global Dividend Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	11,54 %	-1,51 %	21,68 %	4,51 %	2,25 %
Global Dividend Fund Actions Y-HMDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	-	3,13 %
Global Dividend Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	5,64 %
Global Dividend Fund Actions Y-QINCOME (G) (USD)	8,76 %	-1,11 %	28,68 %	-2,66 %	5,63 %
Global Dividend Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	17,35 %	1,25 %	16,94 %	11,12 %	0,76 %
Global Actions Equity Income Fund A-ACC (USD)	9,07 %	-1,58 %	29,93 %	0,56 %	7,70 %
Global Equity Income Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR)	17,49 %	0,81 %	18,13 %	14,73 %	2,82 %
Global Equity Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	14,73 %	2,86 %
Global Equity Actions Income Fund I (USD)	10,16 %	-0,55 %	31,28 %	1,56 %	8,88 %
Global Actions Equity Income Fund I-ACC (USD)	10,18 %	-0,56 %	31,35 %	1,51 %	8,88 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Global Equity Actions Income Fund W (GBP)	-	-	-	11,66 %	8,52 %
Global Actions Equity Income Fund X-ACC (GBP)	-	-	20,55 %	12,76 %	9,62 %
Global Actions Equity Income Fund Y-ACC (USD)	9,72 %	-0,76 %	31,18 %	1,35 %	8,63 %
Global Equity Income Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	15,75 %	3,70 %
Sustainable European Dividend Actions Plus Fund A (EUR)	-	-	-	6,62 %	4,15 %
Sustainable European Actions Dividend Plus Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	6,64 %	4,09 %
Sustainable European Actions Dividend Plus Fund A-GDIST (EUR)	-	-	-	6,68 %	4,05 %
Sustainable European Actions Dividend Plus Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	3,76 %	9,85 %
Sustainable European Actions Dividend Plus Fund W-GDIST (GBP)	-	-	-	-	9,85 %
Sustainable European Dividend Actions Plus Fund Y (EUR)	-	-	-	7,62 %	5,00 %
Sustainable European Actions Dividend Plus Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	7,57 %	5,01 %
Sustainable European Actions Dividend Plus Fund Y-GDIST (EUR)	-	-	-	7,63 %	4,98 %
Sustainable Global Dividend Actions Plus Fund A (USD)	-	-	-	-	4,14 %
Sustainable Global Dividend Actions Plus Fund A (EUR)	10,34 %	-13,75 %	9,43 %	8,81 %	-0,60 %
Sustainable Global Dividend Actions Plus Fund A (GBP)	8,04 %	-13,03 %	9,95 %	4,83 %	3,91 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	4,15 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund A-ACC (EUR)	10,34 %	-13,74 %	9,44 %	8,74 %	-0,57 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	-
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund A-GDIST (EUR)	-	-	-	-	-0,58 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	-	2,18 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	4,14 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	4,19 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund A-MDIST (USD)	-	-	-	-	4,15 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund A-MDIST (HKD)	-	-	-	-	4,19 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	4,14 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	-	4,20 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD)	-	-	-	-	0,59 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-	-12,67 %	12,88 %	4,44 %	3,71 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-	-14,18 %	11,18 %	3,84 %	1,79 %
Sustainable Global Dividend Plus Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	-	-12,60 %	13,09 %	4,32 %	2,61 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund E-ACC (EUR)	9,51 %	-14,43 %	8,65 %	7,96 %	-1,34 %
Sustainable Global Dividend Actions Plus Fund I (USD)	-	-	-	-	5,21 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	5,25 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund I-ACC (EUR)	11,47 %	-12,86 %	10,39 %	9,86 %	0,46 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund W-ACC (GBP)	8,92 %	-12,21 %	10,56 %	5,85 %	4,90 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund W-GDIST (GBP)	-	-	-	-	4,99 %
Sustainable Global Dividend Actions Plus Fund Y (USD)	-	-	-	-	5,05 %
Sustainable Global Dividend Actions Plus Fund Y (EUR)	11,35 %	-13,06 %	10,37 %	9,78 %	0,27 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund Y-ACC (USD)	3,27 %	-15,10 %	21,17 %	-3,92 %	5,05 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund Y-ACC (EUR)	11,33 %	-13,02 %	10,39 %	9,68 %	0,25 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund Y-GDIST (EUR)	-	-	-	-	0,28 %
Sustainable Global Actions Dividend Plus Fund Y-QDIST (USD)	-	-	-	-	5,03 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund Y-ACC (USD)	4,34 %	-3,29 %	30,29 %	1,38 %	8,34 %
Sustainable Global Equity Actions Income Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	3,68 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund A-ACC (EUR)	11,53 %	-1,77 %	17,45 %	15,01 %	2,53 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund A-ACC (NOK)	11,39 %	13,86 %	4,57 %	13,25 %	22,49 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund A-ACC (SEK)	12,24 %	-1,38 %	11,72 %	16,84 %	12,26 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund A-GDIST (EUR)	-	-	-	-	2,50 %
Sustainable Global Equity Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	14,92 %	2,60 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	14,05 %	1,77 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund I-ACC (EUR)	12,61 %	-0,69 %	18,62 %	16,21 %	3,55 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund I-ACC (GBP)	-	-	-	12,00 %	8,38 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund I-ACC (NOK)	12,63 %	14,95 %	5,76 %	14,33 %	23,78 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund I-ACC (SEK)	13,44 %	-0,40 %	12,93 %	18,09 %	13,41 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	11,75 %	8,24 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund X-ACC (EUR)	-	-	-	17,05 %	4,42 %
Sustainable Global Actions Equity Income Fund Y-ACC (EUR)	12,63 %	-0,87 %	18,42 %	15,93 %	3,39 %
Sustainable Global Equity Income Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	-	-	-	15,86 %	3,46 %
Actions Strategic European Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	1,78 %
Actions Strategic European Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	2,84 %
Actions Strategic European Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	7,44 %
Actions Strategic European Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	2,65 %
European Multi Asset Actions Income Fund A (EUR)	-0,32 %	-6,46 %	13,07 %	-1,65 %	-5,07 %
European Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (EUR)	-0,43 %	-6,44 %	13,10 %	-1,64 %	-5,11 %
European Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (USD) (hedged)	2,83 %	-3,70 %	15,36 %	-2,55 %	-1,38 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
European Multi Asset Income Fund Actions A-HMDIST (G) (HKD) (hedged)	-	-	-	-	-2,49 %
European Multi Asset Income Fund Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	-	-	-	-	-1,49 %
European Multi Asset Income Fund Actions A-MCDIST (G) (EUR)	-0,37 %	-6,49 %	13,09 %	-1,67 %	-5,07 %
European Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-5,07 %
European Multi Asset Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	13,09 %	-1,68 %	-5,07 %
European Multi Actions Asset Income Fund D-ACC (EUR)	-	-	12,48 %	-2,14 %	-5,52 %
European Multi Asset Income Fund Actions D-QINCOME (G) (EUR)	-	-	12,52 %	-2,16 %	-5,54 %
European Multi Actions Asset Income Fund E-ACC (EUR)	-0,90 %	-6,97 %	12,43 %	-2,20 %	-5,59 %
European Multi Asset Income Fund Actions E-QINCOME (G) (EUR)	-	-	12,46 %	-2,21 %	-5,59 %
European Multi Actions Asset Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-4,37 %
European Multi Actions Asset Income Fund Y-ACC (EUR)	0,17 %	-5,96 %	13,76 %	-1,12 %	-4,55 %
European Multi Asset Income Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR)	-	-	13,70 %	-1,04 %	-4,54 %
Global Multi Asset Actions Defensive Fund A (EUR)	10,67 %	-5,99 %	0,50 %	-6,03 %	-7,21 %
Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Actions Def A (EUR)	-0,50 %	-10,86 %	9,51 %	-5,26 %	-7,22 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund A-ACC (EUR)	10,64 %	-5,97 %	0,60 %	-6,09 %	-7,27 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund A-ACC (SGD)	5,41 %	-4,94 %	4,38 %	-14,55 %	-6,17 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund A-ACC (USD)	2,61 %	-8,19 %	10,67 %	-17,74 %	-2,79 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund D-ACC (EUR)	10,13 %	-6,40 %	0,10 %	-6,50 %	-7,44 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund E-ACC (EUR)	10,02 %	-6,50 %	-0,08 %	-6,55 %	-7,53 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-6,50 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund Y-ACC (EUR)	11,40 %	-5,29 %	1,14 %	-5,51 %	-6,65 %
Global Multi Actions Asset Defensive Fund Y-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	1,59 %	-9,67 %	10,92 %	-4,00 %	-5,18 %
Global Multi Asset Actions Dynamic Fund A (USD)	1,22 %	-9,07 %	16,57 %	-8,09 %	-7,93 %
Global Multi Asset Actions Dynamic Fund A (EUR)	9,05 %	-6,88 %	5,98 %	4,97 %	-12,16 %
Global Multi Asset Actions Dynamic Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-1,80 %	-11,86 %	15,17 %	-9,04 %	-10,70 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund A-ACC (USD)	1,21 %	-9,09 %	16,59 %	-8,10 %	-7,90 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund A-ACC (EUR)	9,13 %	-6,87 %	5,96 %	4,91 %	-12,17 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund A-ACC (HKD)	-	-	-	-7,14 %	-7,91 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-1,83 %	-11,72 %	15,18 %	-9,06 %	-10,62 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-2,49 %	-12,33 %	14,71 %	-9,61 %	-11,24 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-7,16 %	-7,05 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-11,34 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	2,00 %	-7,36 %
Global Multi Actions Asset Dynamic Fund Y-ACC (EUR)	9,89 %	-6,14 %	6,73 %	5,70 %	-11,44 %
Global Multi Asset Growth & Actions Income Fund A (USD)	3,72 %	-12,91 %	18,80 %	-8,77 %	-2,08 %
Global Multi Asset Growth & Actions Income Fund A (EUR)	11,73 %	-10,81 %	8,03 %	4,09 %	-6,48 %
Global Multi Asset Growth & Income Fund Actions Vermoegens. Mod A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,70 %	-15,53 %	17,49 %	-9,78 %	-4,84 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund A-ACC (EUR)	11,81 %	-10,83 %	8,08 %	4,05 %	-6,44 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund A-ACC (SGD)	6,54 %	-9,86 %	12,18 %	-5,24 %	-5,44 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,49 %	-15,67 %	17,51 %	-9,85 %	-5,05 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund E-ACC (EUR)	11,17 %	-11,35 %	7,34 %	3,50 %	-7,05 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,09 %	-16,15 %	16,86 %	-10,36 %	-5,57 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-1,16 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-5,85 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund W-GDIST (GBP)	-	-	-	-	-1,44 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund Y-ACC (USD)	4,35 %	-12,26 %	19,68 %	-8,18 %	-1,30 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund Y-ACC (EUR)	12,61 %	-10,14 %	8,74 %	4,78 %	-5,81 %
Global Multi Asset Growth & Income Actions Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,18 %	-15,25 %	18,10 %	-10,42 %	-4,26 %
Global Multi Asset Growth & Income Fund Actions Y-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-1,29 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (USD)	4,62 %	-4,50 %	16,56 %	-8,15 %	-4,62 %
Global Multi Asset Actions Income Fund A (EUR)	12,81 %	-2,13 %	5,90 %	4,76 %	-8,93 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (EUR)	12,82 %	-2,13 %	5,92 %	4,81 %	-8,97 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (HKD)	4,66 %	-5,68 %	16,76 %	-7,18 %	-4,65 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (USD) (hedged)	5,60 %	-3,10 %	15,16 %	-6,14 %	-4,60 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,56 %	-5,83 %	13,88 %	-7,14 %	-7,11 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (HUF) (hedged)	3,11 %	-5,65 %	15,20 %	-4,62 %	3,76 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (JPY) (hedged)	2,88 %	-5,69 %	14,58 %	-6,48 %	-8,15 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-ACC (SEK/USD) (hedged)	1,54 %	-7,12 %	15,53 %	-8,80 %	-6,82 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	2,98 %	-5,87 %	15,64 %	-6,97 %	-1,87 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	3,48 %	-5,80 %	15,80 %	-7,71 %	-0,92 %
Global Multi Asset Income Fund Actions Zins & Dividende A-GDIST (EUR) (hedged)	2,54 %	-5,95 %	14,00 %	-7,11 %	-7,06 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	5,27 %	-4,56 %	14,56 %	-6,60 %	-5,95 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Global Multi Asset Income Fund Actions A-HMDIST (G) (PLN) (PLN/USD hedged)	3,57 %	-5,86 %	15,90 %	-7,58 %	-1,03 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-4,49 %	16,48 %	-8,12 %	-4,64 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-5,21 %	16,09 %	-8,14 %	-5,14 %
Global Multi Actions Asset Income Fund A-MDIST (EUR)	12,83 %	-2,17 %	5,88 %	4,87 %	-8,98 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	4,68 %	-4,50 %	16,53 %	-8,16 %	-4,65 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	4,63 %	-5,65 %	16,76 %	-7,22 %	-4,60 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD)	7,57 %	-1,16 %	9,96 %	-4,58 %	-8,01 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	5,39 %	-4,50 %	14,69 %	-6,70 %	-5,83 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (JPY) (hedged)	2,86 %	-5,66 %	14,60 %	-6,53 %	-8,13 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	3,82 %	-5,34 %	16,13 %	-8,16 %	-5,31 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-QINCOME (G) (SGD)	7,50 %	-1,00 %	9,82 %	-4,55 %	-7,98 %
Global Multi Asset Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,66 %	-5,88 %	13,93 %	-7,13 %	-7,07 %
Global Multi Actions Asset Income Fund D-ACC (EUR)	12,27 %	-2,63 %	5,31 %	4,38 %	-9,42 %
Global Multi Actions Asset Income Fund D-ACC (EUR) (hedged)	2,15 %	-6,23 %	13,49 %	-7,58 %	-7,67 %
Global Multi Asset Income Fund Actions D-MINCOME (G) (EUR)	12,23 %	-2,64 %	5,35 %	4,34 %	-9,41 %
Global Multi Asset Income Fund Actions D-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,03 %	-6,37 %	13,40 %	-7,56 %	-7,66 %
Global Multi Actions Asset Income Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	4,17 %	-9,50 %
Global Multi Actions Asset Income Fund E-ACC (EUR) (hedged)	1,85 %	-6,45 %	13,22 %	-7,64 %	-7,63 %
Global Multi Asset Income Fund Actions E-QINCOME (G) (USD)	4,05 %	-5,08 %	15,85 %	-8,71 %	-5,21 %
Global Multi Asset Income Fund Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	2,03 %	-6,44 %	13,29 %	-7,71 %	-7,62 %
Global Multi Asset Actions Income Fund I (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	16,21 %	-8,25 %	-6,51 %
Global Multi Actions Asset Income Fund I-ACC (USD)	5,66 %	-3,78 %	17,53 %	-7,38 %	-3,86 %
Global Multi Actions Asset Income Fund I-ACC (EUR)	-	-1,29 %	6,82 %	5,77 %	-8,11 %
Global Multi Actions Asset Income Fund I-ACC (GBP)	11,39 %	-0,43 %	7,05 %	1,96 %	-3,91 %
Global Multi Actions Asset Income Fund I-ACC (EUR) (hedged)	9,50 %	-3,26 %	10,33 %	0,26 %	-7,39 %
Global Multi Actions Asset Income Fund I-GMDIST (GBP)	-	-0,42 %	7,04 %	1,98 %	-3,91 %
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G) Shares EUR	-	-	-	-	-
Global Multi Actions Asset Income Fund X-QDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-5,97 %	16,97 %	-7,56 %	-4,92 %
Global Multi Actions Asset Income Fund Y-ACC (USD)	5,35 %	-3,76 %	17,38 %	-7,57 %	-3,96 %
Global Multi Actions Asset Income Fund Y-ACC (EUR)	13,61 %	-1,46 %	6,62 %	5,61 %	-8,34 %
Global Multi Actions Asset Income Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	3,15 %	-5,14 %	14,71 %	-6,41 %	-6,51 %
Global Multi Asset Income Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	5,40 %	-3,80 %	17,32 %	-7,49 %	-3,97 %
Global Multi Asset Income Fund Actions Y-MINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	3,75 %	-6,01 %	16,56 %	-7,65 %	-5,04 %
Global Multi Asset Income Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	3,18 %	-5,29 %	14,73 %	-6,38 %	-6,42 %
Sustainable Multi Asset Actions Income Fund A (USD)	3,68 %	-5,08 %	15,73 %	-8,39 %	-2,84 %
Sustainable Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (CZK) (CZK/USD hedged)	-	-	14,83 %	-7,17 %	-0,09 %
Sustainable Multi Actions Asset Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	14,42 %	-9,14 %	-5,59 %
Sustainable Multi Asset Income Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-2,89 %
Sustainable Multi Asset Income Fund Actions A-QINCOME (G) (USD)	-	-	15,76 %	-8,38 %	-2,91 %
Sustainable Multi Asset Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR)	-	-	5,02 %	4,62 %	-7,29 %
Sustainable Multi Asset Income Fund Actions A-QINCOME (G) (SGD)	-	-	-	-	-6,26 %
Sustainable Multi Actions Asset Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-6,16 %
Sustainable Multi Actions Asset Income Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-2,02 %
Sustainable Multi Asset Actions Income Fund REST I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-7,75 %	-4,08 %
Sustainable Multi Asset Income Fund Actions W-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	-3,43 %
Sustainable Multi Actions Asset Income Fund Y-ACC (USD)	4,39 %	-4,40 %	16,57 %	-7,73 %	-2,24 %
Sustainable Multi Asset Income Fund Actions Y-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-4,95 %
SMART Actions Global Defensive Fund A-ACC (USD)	3,24 %	-5,71 %	6,26 %	-5,89 %	-5,06 %
SMART Global Actions Defensive Fund A (EUR)	11,21 %	-3,34 %	-3,54 %	7,55 %	-9,38 %
SMART Global Actions Defensive Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	0,03 %	-8,44 %	5,21 %	-6,89 %	-7,55 %
SMART Actions Global Defensive Fund A-ACC (EUR)	11,24 %	-3,41 %	-3,47 %	7,54 %	-9,41 %
SMART Actions Global Defensive Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,20 %	-8,55 %	5,14 %	-6,66 %	-7,47 %
SMART Actions Global Defensive Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-0,61 %	-8,99 %	4,74 %	-7,45 %	-8,09 %
SMART Actions Global Defensive Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,00 %	-7,50 %	6,08 %	-7,94 %	-6,75 %
SMART Actions Global Defensive Fund Y-ACC (EUR)	11,97 %	-2,73 %	-2,71 %	8,27 %	-8,79 %
Asia Pacific Actions Strategic Income Fund A-ACC (USD)	8,42 %	0,43 %	15,17 %	-18,00 %	-5,03 %
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	7,98 %	-0,32 %	13,89 %	-18,63 %	-7,24 %
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	8,39 %	0,39 %	15,16 %	-18,01 %	-5,04 %
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	8,41 %	0,43 %	15,14 %	-18,00 %	-5,03 %
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD)	11,40 %	3,73 %	8,63 %	-14,79 %	-8,36 %
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	8,42 %	0,49 %	14,87 %	-18,39 %	-6,07 %
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	7,33 %	0,36 %	14,96 %	-18,45 %	-7,16 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-0,41 %	15,11 %	-17,90 %	-5,48 %
Asia Pacific Actions Strategic Income Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-6,89 %
Asia Pacific Strategic Actions Income Fund Y (USD)	8,98 %	0,93 %	15,70 %	-17,57 %	-4,56 %
Actions Asian Bond Fund A-ACC (USD)	7,31 %	2,56 %	9,00 %	-8,00 %	-2,69 %
Asian Actions Bond Fund A (EUR) (hedged)	4,08 %	-0,46 %	7,86 %	-8,85 %	-5,10 %
Actions Asian Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-	-6,86 %	2,03 %
Asian Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	8,97 %	-7,94 %	-2,70 %
Asian Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-2,66 %
Asian Bond Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	6,87 %	1,39 %	8,62 %	-8,16 %	-3,85 %
Asian Bond Fund Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	-5,64 %	-3,78 %
Actions Asian Bond Fund A-MDIST (USD)	7,27 %	2,52 %	9,04 %	-7,98 %	-2,70 %
Asian Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	7,28 %	2,50 %	8,99 %	-7,95 %	-2,70 %
Asian Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	7,25 %	1,26 %	9,28 %	-7,07 %	-2,65 %
Asian Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	6,41 %	1,94 %	8,86 %	-7,95 %	-3,06 %
Actions Asian Bond Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	4,68 %	-7,37 %
Actions Asian Bond Fund I-ACC (USD)	7,92 %	3,06 %	9,67 %	-7,50 %	-2,09 %
Actions Asian Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-8,18 %	-4,64 %
Actions Asian Bond Fund I-QDIST (SGD) (hedged)	-	2,36 %	9,61 %	-7,41 %	-2,63 %
Actions Asian Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
Asian Actions Bond Fund Y (EUR) (hedged)	-	0,13 %	8,31 %	-8,47 %	-4,66 %
Actions Asian Bond Fund Y-ACC (USD)	7,69 %	2,91 %	9,50 %	-7,63 %	-2,33 %
Actions Asian Bond Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-	-	-	-8,74 %	-5,64 %
Actions Asian Bond Fund Y-QDIST (USD)	7,70 %	2,98 %	9,44 %	-7,63 %	-2,31 %
Asian Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-7,60 %	-2,30 %
Asian Actions High Yield Fund A-ACC (USD)	5,01 %	-8,12 %	21,79 %	-27,25 %	-11,12 %
Asian High Actions Yield Fund A (EUR) (hedged)	1,74 %	-10,74 %	20,48 %	-27,99 %	-13,42 %
Asian High Actions Yield Fund A (RMB) (hedged)	5,57 %	-7,75 %	24,40 %	-25,40 %	-12,33 %
Asian Actions High Yield Fund A-ACC (EUR)	13,20 %	-5,88 %	10,62 %	-16,93 %	-15,12 %
Asian Actions High Yield Fund A-ACC (SEK) (hedged)	2,04 %	-11,01 %	20,96 %	-27,75 %	-12,86 %
Asian High Yield Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	4,67 %	-9,34 %	21,38 %	-27,50 %	-12,29 %
Asian Actions High Yield Fund A-MDIST (USD)	5,01 %	-8,10 %	21,74 %	-27,26 %	-11,07 %
Asian Actions High Yield Fund A-MDIST (HKD)	4,96 %	-9,21 %	21,99 %	-26,52 %	-11,04 %
Asian Actions High Yield Fund A-MDIST (JPY) (hedged)	2,18 %	-10,73 %	21,10 %	-27,58 %	-14,35 %
Asian Actions High Yield Fund A-MDIST (SGD) (hedged)	4,10 %	-8,94 %	21,72 %	-27,22 %	-11,51 %
Asian Actions High Yield Fund A-MINCOME (USD)	5,01 %	-8,10 %	21,75 %	-27,28 %	-11,06 %
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	5,01 %	-8,11 %	21,76 %	-27,28 %	-11,06 %
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	-	-
Asian High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	4,26 %	-8,88 %	21,73 %	-27,24 %	-11,60 %
Asian Actions High Yield Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	1,34 %	-11,24 %	19,89 %	-28,28 %	-13,79 %
Asian Actions High Yield Fund I-ACC (USD)	5,65 %	-7,43 %	22,52 %	-26,76 %	-10,53 %
Asian Actions High Yield Fund I-MDIST (USD)	5,70 %	-7,51 %	22,55 %	-26,80 %	-10,46 %
Asian High Actions Yield Fund Y (EUR) (hedged)	2,34 %	-10,41 %	21,18 %	-27,51 %	-12,93 %
Asian Actions High Yield Fund Y-ACC (USD)	5,55 %	-7,61 %	22,33 %	-26,90 %	-10,64 %
Asian Actions High Yield Fund Y-ACC (EUR)	13,94 %	-5,43 %	11,14 %	-16,58 %	-14,70 %
Asian Actions High Yield Fund Y-ACC (SGD) (hedged)	8,41 %	-8,92 %	22,27 %	-26,89 %	-11,12 %
Asian Actions High Yield Fund Y-MDIST (USD)	5,52 %	-7,66 %	22,34 %	-26,88 %	-10,62 %
Asian Actions High Yield Fund Y-MDIST (HKD)	5,44 %	-8,78 %	22,64 %	-26,18 %	-10,58 %
Asian Actions High Yield Fund Y-MDIST (SGD) (hedged)	8,32 %	-8,87 %	22,25 %	-26,83 %	-11,10 %
Asian Actions High Yield Fund Y-MINCOME (USD)	5,57 %	-7,68 %	22,37 %	-26,91 %	-10,61 %
China Actions Government Bond Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-2,55 %
China Actions Government Bond Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-7,02 %
China Actions Government Bond Fund A-ACC (RMB)	-	-	-	-	2,49 %
China Actions Government Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	0,50 %
China Government Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-2,55 %
China Government Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (RMB)	-	-	-	-	2,56 %
China Government Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-	-	-	-	2,24 %
China Actions Government Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-2,31 %
China Actions Government Bond Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-6,73 %
China Actions Government Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	0,80 %
China Actions Government Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-3,21 %
China Actions Government Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-2,31 %
China Actions Government Bond Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-6,73 %
China Actions Government Bond Fund Y-ACC (RMB)	-	-	-	-	2,78 %
China Actions Government Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	0,70 %
China Government Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-2,26 %
China Government Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	-	-	-	-	2,83 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
China Actions High Yield Fund A-ACC (USD)	4,16 %	-4,87 %	18,56 %	-31,64 %	-12,18 %
China Actions High Yield Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	17,40 %	-32,17 %	-14,55 %
China High Yield Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	3,64 %	-6,26 %	18,26 %	-31,88 %	-13,67 %
China High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	4,17 %	-4,81 %	18,60 %	-31,61 %	-12,49 %
China High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	3,12 %	-4,94 %	18,75 %	-31,67 %	-13,39 %
China High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	3,41 %	-5,54 %	18,38 %	-31,53 %	-13,02 %
China High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	17,46 %	-32,23 %	-14,52 %
China High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	21,15 %	-29,91 %	-13,41 %
China Actions High Yield Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-31,08 %	-11,46 %
China High Yield Fund Actions W-MINCOME (G) (GBP) (hedged)	-	-	-	-31,33 %	-12,49 %
China High Actions Yield Fund Y (USD)	4,81 %	-4,24 %	19,32 %	-31,19 %	-11,66 %
China Actions RMB Bond Fund A-ACC (RMB)	5,66 %	2,01 %	6,50 %	-3,56 %	-1,21 %
China Actions RMB Bond Fund A-ACC (EUR)	6,58 %	-0,39 %	5,78 %	7,26 %	-9,52 %
China Actions RMB Bond Fund A-ACC (HUF)	-	-	-	-	-10,78 %
China Actions RMB Bond Fund A-ACC (USD)	-1,11 %	-2,77 %	16,40 %	-6,06 %	-5,19 %
China RMB Bond Fund Actions A-HMDIST (G) (USD) (hedged)	-	-	-	-	0,05 %
China RMB Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (RMB)	-	-	-	-	-1,19 %
China RMB Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-5,17 %
China RMB Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-5,22 %
China RMB Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (RMB)	-	-	-	-3,39 %	-1,09 %
China RMB Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (AUD)	-	-	-	-	1,70 %
China RMB Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	-	-	-	-	-5,15 %
China RMB Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-6,09 %	-5,20 %
China RMB Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-1,99 %	-3,46 %	16,19 %	-5,94 %	-6,82 %
China Actions RMB Bond Fund E-ACC (EUR)	6,08 %	-0,90 %	5,25 %	6,73 %	-9,96 %
China Actions RMB Bond Fund I-ACC (EUR)	7,19 %	0,19 %	6,42 %	7,87 %	-9,00 %
China Actions RMB Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-5,48 %	-4,64 %
China Actions RMB Bond Fund I-QDIST (EUR)	-	-	-	8,20 %	-7,88 %
China Actions RMB Bond Fund I-QDIST (GBP)	-	-	-	3,87 %	-4,60 %
China Actions RMB Bond Fund I-QDIST (USD)	-0,53 %	-2,20 %	17,12 %	-5,51 %	-4,63 %
China Actions RMB Bond Fund W-ACC (GBP)	4,78 %	0,93 %	6,30 %	3,86 %	-4,92 %
China Actions RMB Bond Fund Y-ACC (EUR)	6,99 %	0,01 %	6,16 %	7,71 %	-9,13 %
China Actions RMB Bond Fund Y-ACC (USD)	-0,71 %	-2,37 %	16,87 %	-5,68 %	-4,82 %
China RMB Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (RMB)	6,03 %	2,88 %	9,21 %	-3,15 %	-0,80 %
China RMB Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-5,66 %	-4,80 %
China Actions RMB Bond Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-8,48 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund A-ACC (USD)	5,61 %	-5,78 %	19,22 %	-11,12 %	-2,58 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,53 %	-8,42 %	18,01 %	-12,04 %	-5,01 %
Emerging Market Corporate Debt Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	5,14 %	-7,07 %	18,84 %	-11,44 %	-3,84 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund A-MDIST (USD)	5,57 %	-5,78 %	19,29 %	-11,18 %	-2,58 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund A-MDIST (EUR) (hedged)	2,48 %	-8,41 %	18,02 %	-12,04 %	-5,04 %
Emerging Market Corporate Debt Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	5,57 %	-5,83 %	19,27 %	-11,17 %	-2,57 %
Emerging Market Corporate Debt Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD)	5,60 %	-6,95 %	19,46 %	-10,22 %	-2,53 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund E-MDIST (USD)	5,11 %	-6,15 %	18,76 %	-11,50 %	-2,96 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	2,02 %	-8,78 %	17,59 %	-12,41 %	-5,39 %
Emerging Market Corporate Actions Debt Fund I (USD)	6,58 %	-4,95 %	20,39 %	-10,29 %	-1,71 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund Y-ACC (USD)	6,31 %	-5,11 %	20,03 %	-10,49 %	-1,92 %
Emerging Market Actions Corporate Debt Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	3,18 %	-7,84 %	18,91 %	-11,46 %	-4,37 %
Emerging Market Actions Debt Fund A (USD)	3,92 %	-11,32 %	25,64 %	-17,92 %	-10,02 %
Emerging Market Actions Debt Fund A (EUR)	12,10 %	-9,21 %	14,19 %	-6,38 %	-14,06 %
Emerging Market Actions Debt Fund A (EUR) (hedged)	0,76 %	-14,03 %	24,32 %	-18,91 %	-12,43 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-ACC (USD)	4,00 %	-11,30 %	25,58 %	-17,94 %	-10,02 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-ACC (EUR)	12,12 %	-9,13 %	14,16 %	-6,32 %	-14,12 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-ACC (EUR) (hedged)	0,86 %	-14,04 %	24,38 %	-18,93 %	-12,50 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-ACC (HUF) (hedged)	1,15 %	-13,84 %	25,57 %	-16,90 %	-2,12 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-ACC (SEK) (hedged)	0,90 %	-14,09 %	24,53 %	-18,72 %	-12,20 %
Emerging Market Debt Fund Actions A-HMDIST (G) (PLN) (hedged)	3,09 %	-12,65 %	24,90 %	-17,41 %	-6,05 %
Emerging Market Debt Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	25,69 %	-17,96 %	-9,94 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-MDIST (USD)	4,02 %	-11,32 %	25,63 %	-17,94 %	-10,01 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-MDIST (EUR)	12,11 %	-9,17 %	14,15 %	-6,27 %	-14,13 %
Emerging Actions Market Debt Fund A-MDIST (AUD) (hedged)	3,17 %	-12,96 %	25,21 %	-18,29 %	-11,27 %
Emerging Market Debt Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	3,99 %	-11,30 %	25,61 %	-17,94 %	-10,01 %
Emerging Actions Market Debt Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Emerging Actions Market Debt Fund E-ACC (EUR)	11,62 %	-9,50 %	13,72 %	-6,67 %	-14,49 %
Emerging Actions Market Debt Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-19,15 %	-12,80 %
Emerging Actions Market Debt Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	0,46 %	-14,41 %	23,77 %	-19,24 %	-12,79 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Emerging Actions Market Debt Fund I-ACC (USD)	4,91 %	-10,56 %	26,69 %	-17,22 %	-9,20 %
Emerging Actions Market Debt Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	25,27 %	-18,13 %	-11,65 %
Emerging Actions Market Debt Fund W-ACC (GBP)	10,38 %	-7,68 %	15,21 %	-9,04 %	-9,51 %
Emerging Actions Market Debt Fund X-ACC (USD)	-	-9,92 %	26,30 %	-16,67 %	-8,67 %
Emerging Actions Market Debt Fund Y-ACC (USD)	4,68 %	-10,67 %	26,48 %	-17,36 %	-9,40 %
Emerging Actions Market Debt Fund Y-ACC (EUR)	12,88 %	-8,56 %	14,96 %	-5,64 %	-13,50 %
Emerging Actions Market Debt Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	1,60 %	-13,36 %	25,20 %	-18,29 %	-11,89 %
Emerging Market Debt Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-9,44 %
Emerging Actions Market Debt Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	1,58 %	-13,47 %	25,18 %	-18,28 %	-11,93 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund A-ACC (USD)	-6,55 %	-7,49 %	15,05 %	-14,91 %	6,87 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	2,00 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund A-MDIST (EUR)	0,73 %	-5,24 %	4,53 %	-2,88 %	1,99 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund D-ACC (EUR)	-	-	-	-	1,72 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	1,58 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund E-MDIST (EUR)	0,35 %	-5,61 %	4,11 %	-3,21 %	1,60 %
Emerging Market Local Currency Actions Debt Fund I (USD)	-5,71 %	-6,70 %	16,02 %	-14,17 %	7,82 %
Emerging Market Local Currency Actions Debt Fund I (EUR)	1,70 %	-4,45 %	5,40 %	-2,00 %	2,92 %
Emerging Market Local Currency Actions Debt Fund I (GBP)	-0,55 %	-3,57 %	5,63 %	-5,51 %	7,63 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund R-ACC (USD)	-	-6,49 %	16,30 %	-13,94 %	8,06 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund Y-ACC (USD)	-5,90 %	-6,83 %	15,83 %	-14,30 %	7,62 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	14,32 %	-15,34 %	4,34 %
Emerging Market Local Actions Currency Debt Fund Y-QDIST (EUR)	1,53 %	-4,57 %	5,32 %	-2,18 %	2,71 %
Emerging Market Total Return Actions Debt Fund A (USD)	-	-14,02 %	26,55 %	-18,67 %	-1,46 %
Emerging Market Total Return Actions Debt Fund A (EUR)	8,20 %	-11,92 %	14,97 %	-7,14 %	-5,91 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund A-ACC (USD)	0,50 %	-14,01 %	26,55 %	-18,67 %	-1,46 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund A-ACC (EUR)	-	-11,91 %	15,00 %	-7,14 %	-5,95 %
Emerging Market Total Return Actions Debt Fund A (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-16,67 %	25,02 %	-19,62 %	-4,04 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-2,57 %	-16,63 %	24,98 %	-19,66 %	-4,17 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund D-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-16,93 %	24,54 %	-19,81 %	-4,48 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-7,53 %	-6,35 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund E-MDIST (EUR) (EUR/USD hedged)	-2,91 %	-16,97 %	24,49 %	-19,95 %	-4,53 %
Emerging Market Total Return Actions Debt Fund I (USD)	1,39 %	-13,27 %	27,64 %	-17,96 %	-0,60 %
Emerging Market Total Return Actions Debt Fund I (EUR) (EUR/USD hedged)	-1,76 %	-15,94 %	25,98 %	-18,89 %	-3,36 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund I-ACC (USD)	-	-	27,64 %	-17,96 %	-0,60 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund I-ACC (EUR)	-	-11,17 %	16,03 %	-6,36 %	-5,16 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-1,71 %	-15,93 %	25,97 %	-18,87 %	-3,34 %
Emerging Market Total Return Debt Fund Actions I-QINCOME (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-0,43 %	-15,26 %	26,99 %	-18,30 %	-1,70 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund R-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	27,31 %	-18,10 %	-1,55 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	27,00 %	-18,46 %	-1,84 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund W-GDIST (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-18,44 %	-1,85 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund Y-ACC (USD)	1,21 %	-13,41 %	27,43 %	-18,10 %	-0,76 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund Y-ACC (EUR)	9,18 %	-11,30 %	15,81 %	-6,50 %	-5,29 %
Emerging Market Total Return Actions Debt Fund Y (EUR) (EUR/USD hedged)	-1,82 %	-16,09 %	25,90 %	-19,07 %	-3,49 %
Emerging Market Total Actions Return Debt Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-1,96 %	-16,07 %	25,77 %	-19,09 %	-3,49 %
Euro Actions Bond Fund A (EUR)	1,88 %	5,86 %	0,41 %	-8,51 %	-9,90 %
Actions Euro Bond Fund A-ACC (EUR)	1,90 %	5,84 %	0,35 %	-8,48 %	-9,90 %
Actions Euro Bond Fund A-ACC (HUF) (hedged)	1,97 %	6,35 %	1,51 %	-5,97 %	1,16 %
Actions Euro Bond Fund A-ACC (USD) (hedged)	4,73 %	8,87 %	1,19 %	-7,98 %	-7,56 %
Actions Euro Bond Fund A-MDIST (EUR)	1,84 %	5,83 %	0,41 %	-8,54 %	-9,80 %
Actions Euro Bond Fund E-ACC (EUR)	1,47 %	5,44 %	-0,03 %	-8,86 %	-10,21 %
Actions Euro Bond Fund I-ACC (EUR)	2,47 %	6,39 %	0,87 %	-8,02 %	-9,42 %
Actions Euro Bond Fund X-ACC (EUR)	-	6,86 %	1,27 %	-7,68 %	-9,02 %
Euro Actions Bond Fund Y (EUR)	2,16 %	6,23 %	0,72 %	-8,13 %	-9,56 %
Actions Euro Bond Fund Y-ACC (EUR)	2,24 %	6,20 %	0,74 %	-8,18 %	-9,52 %
Actions Euro Bond Fund Y-ACC (USD)	-5,04 %	3,66 %	10,87 %	-19,60 %	-5,15 %
Actions Euro Bond Fund Y-ACC (USD) (hedged)	5,66 %	8,75 %	1,48 %	-7,54 %	-7,16 %
Euro Corporate Actions Bond Fund A (EUR)	1,80 %	2,92 %	3,23 %	-8,35 %	-8,07 %
Euro Actions Corporate Bond Fund A-ACC (EUR)	1,83 %	2,85 %	3,23 %	-8,36 %	-8,00 %
Euro Actions Corporate Bond Fund A-ACC (HUF) (hedged)	2,00 %	3,17 %	4,37 %	-5,84 %	3,01 %

Fidelity Funds

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Euro Actions Corporate Bond Fund A-MDIST (EUR)	1,80 %	2,87 %	3,24 %	-8,31 %	-8,04 %
Euro Actions Corporate Bond Fund D-ACC (EUR)	1,44 %	2,56 %	2,96 %	-8,63 %	-8,29 %
Euro Actions Corporate Bond Fund E-ACC (EUR)	1,36 %	2,43 %	2,86 %	-8,74 %	-8,36 %
Euro Actions Corporate Bond Fund E-MDIST (EUR)	1,40 %	2,41 %	2,88 %	-8,79 %	-8,34 %
Euro Corporate Actions Bond Fund I (EUR)	2,43 %	3,40 %	3,76 %	-7,81 %	-7,50 %
Euro Actions Corporate Bond Fund I-ACC (EUR)	2,39 %	3,41 %	3,82 %	-7,85 %	-7,43 %
Euro Actions Corporate Bond Fund Y-ACC (EUR)	2,21 %	3,23 %	3,65 %	-8,01 %	-7,66 %
Euro Actions Corporate Bond Fund Y-QDIST (EUR)	2,24 %	3,20 %	3,69 %	-7,97 %	-7,70 %
Euro Short Term Actions Bond Fund A (EUR)	0,06 %	0,97 %	1,09 %	-2,98 %	-3,82 %
Euro Short Actions Term Bond Fund A-ACC (EUR)	0,06 %	0,96 %	1,09 %	-2,98 %	-3,82 %
Euro Short Actions Term Bond Fund D-ACC (EUR)	-0,09 %	0,81 %	0,94 %	-3,13 %	-3,96 %
Euro Short Actions Term Bond Fund E-ACC (EUR)	-0,09 %	0,81 %	0,94 %	-3,13 %	-3,96 %
Euro Short Actions Term Bond Fund I-ACC (EUR)	0,41 %	1,29 %	1,42 %	-2,66 %	-3,51 %
Euro Short Actions Term Bond Fund R-ACC (EUR)	0,50 %	1,49 %	1,57 %	-2,60 %	-3,32 %
Euro Short Actions Term Bond Fund X-ACC (EUR)	-	-	-	-2,41 %	-3,21 %
Euro Short Actions Term Bond Fund Y-ACC (EUR)	0,27 %	1,18 %	1,31 %	-2,76 %	-3,61 %
European High Actions Yield Fund A (EUR)	1,48 %	-5,14 %	15,82 %	-6,69 %	-2,58 %
European Actions High Yield Fund A-ACC (EUR)	1,43 %	-5,12 %	15,82 %	-6,70 %	-2,57 %
European Actions High Yield Fund A-ACC (CZK)	1,79 %	0,20 %	10,66 %	-11,36 %	-6,83 %
European Actions High Yield Fund A-ACC (CZK) (hedged)	2,67 %	-3,78 %	16,42 %	-4,50 %	2,99 %
European Actions High Yield Fund A-ACC (PLN) (hedged)	3,53 %	-3,57 %	16,60 %	-5,06 %	4,72 %
European Actions High Yield Fund A-ACC (SEK) (hedged)	1,45 %	-5,15 %	16,21 %	-6,44 %	-2,09 %
European Actions High Yield Fund A-ACC (USD) (hedged)	4,61 %	-2,27 %	16,89 %	-5,79 %	-
European Actions High Yield Fund A-MDIST (EUR)	1,44 %	-5,12 %	15,79 %	-6,71 %	-2,56 %
European Actions High Yield Fund A-MDIST (SGD)	-3,21 %	-4,14 %	20,15 %	-15,07 %	-1,51 %
European Actions High Yield Fund A-MDIST (SGD) (hedged)	3,62 %	-3,08 %	16,80 %	-5,74 %	-0,48 %
European Actions High Yield Fund A-MDIST (USD) (hedged)	4,57 %	-2,53 %	16,95 %	-5,80 %	-0,08 %
European High Yield Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	4,08 %	-4,03 %	16,38 %	-6,15 %	-1,26 %
European Actions High Yield Fund A-MINCOME (EUR)	1,52 %	-5,18 %	15,80 %	-6,68 %	-2,58 %
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR)	1,49 %	-5,15 %	15,81 %	-6,69 %	-2,58 %
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	3,38 %	-2,66 %	17,13 %	-5,93 %	-0,91 %
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	3,75 %	-3,15 %	16,84 %	-5,79 %	-0,47 %
European High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	4,50 %	-2,47 %	17,05 %	-5,80 %	-0,06 %
European Actions High Yield Fund D-ACC (EUR)	1,18 %	-5,45 %	15,50 %	-7,04 %	-2,82 %
European Actions High Yield Fund D-MDIST (EUR)	1,19 %	-5,43 %	15,49 %	-6,99 %	-2,87 %
European Actions High Yield Fund E-ACC (EUR)	1,24 %	-5,38 %	15,53 %	-6,93 %	-2,82 %
European Actions High Yield Fund E-MDIST (EUR)	1,01 %	-5,60 %	15,20 %	-7,12 %	-3,09 %
European Actions High Yield Fund I-ACC (EUR)	2,13 %	-4,52 %	16,58 %	-6,08 %	-1,93 %
European Actions High Yield Fund I-QDIST (EUR)	2,10 %	-4,49 %	16,59 %	-6,11 %	-1,94 %
European High Actions Yield Fund RY (EUR)	-	-	16,63 %	-6,10 %	-1,92 %
European Actions High Yield Fund RY-ACC (EUR)	-	-	16,57 %	-6,10 %	-1,70 %
European Actions High Yield Fund RY-ACC (USD) (hedged)	-	-	17,88 %	-5,27 %	0,64 %
European High Actions Yield Fund Y (EUR)	2,03 %	-4,68 %	16,40 %	-6,24 %	-2,09 %
European Actions High Yield Fund Y-ACC (EUR)	2,01 %	-4,67 %	16,38 %	-6,23 %	-2,07 %
European Actions High Yield Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	1,79 %	-5,18 %	16,20 %	-6,45 %	-2,98 %
European Actions High Yield Fund Y-ACC (CZK) (hedged)	3,14 %	-3,30 %	16,89 %	-3,92 %	3,60 %
European Actions High Yield Fund Y-ACC (SEK) (hedged)	1,95 %	-4,61 %	16,77 %	-5,93 %	-1,58 %
European Actions High Yield Fund Y-ACC (USD) (hedged)	5,03 %	-1,91 %	17,48 %	-5,40 %	0,37 %
European Actions High Yield Fund Y-MDIST (USD) (hedged)	4,89 %	-1,93 %	17,90 %	-5,45 %	0,41 %
European High Yield Fund Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-	-2,02 %
European High Yield Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD) (hedged)	-	-	-	-	0,46 %
European Actions High Yield Fund Y-QDIST (EUR)	1,92 %	-4,68 %	16,35 %	-6,19 %	-2,08 %
Flexible Actions Bond Fund A (GBP)	2,88 %	4,16 %	6,32 %	-9,71 %	-5,79 %
Flexible Actions Bond Fund A (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,63 %	3,33 %	5,55 %	-10,35 %	-7,16 %
Actions Flexible Bond Fund A-ACC (GBP)	2,90 %	4,34 %	6,37 %	-9,70 %	-5,85 %
Actions Flexible Bond Fund A-ACC (EUR)	5,11 %	3,37 %	6,13 %	-6,32 %	-10,10 %
Actions Flexible Bond Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-17,69 %	-5,76 %
Actions Flexible Bond Fund A-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,60 %	2,97 %	5,59 %	-10,49 %	-7,22 %
Flexible Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (GBP)	-	-	-	-9,75 %	-5,85 %
Flexible Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-6,34 %	-10,05 %
Flexible Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-17,98 %	-5,76 %
Actions Flexible Bond Fund E-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,06 %	2,66 %	5,00 %	-10,93 %	-7,79 %
Actions Flexible Bond Fund E-MDIST (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,99 %	2,58 %	4,90 %	-10,89 %	-7,78 %
Flexible Actions Bond Fund I (GBP)	-	-	7,30 %	-8,87 %	-5,29 %
Flexible Actions Bond Fund Y (GBP)	3,56 %	4,96 %	7,05 %	-9,02 %	-5,30 %
Flexible Actions Bond Fund Y (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,28 %	3,88 %	6,33 %	-9,82 %	-6,69 %
Flexible Actions Bond Fund Y (USD) (USD/GBP hedged)	5,43 %	6,92 %	7,32 %	-8,97 %	-4,24 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Actions Flexible Bond Fund Y-ACC (GBP)	3,57 %	5,00 %	6,97 %	-9,05 %	-5,23 %
Actions Flexible Bond Fund Y-ACC (EUR)	5,67 %	3,89 %	6,74 %	-5,70 %	-9,49 %
Actions Flexible Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-17,41 %	-5,18 %
Actions Flexible Bond Fund Y-ACC (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,43 %	3,65 %	6,33 %	-9,84 %	-6,79 %
Flexible Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (GBP)	-	-	-	-9,13 %	-5,23 %
Flexible Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-17,47 %	-5,17 %
Flexible Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (EUR)	-	-	-	-5,76 %	-9,47 %
Global Actions Bond Fund A (USD)	1,33 %	9,04 %	4,33 %	-13,82 %	-2,88 %
Actions Global Bond Fund A-ACC (USD)	1,33 %	9,04 %	4,28 %	-13,78 %	-2,83 %
Actions Global Bond Fund A-ACC (USD) (hedged)	-	-	-	-	-
Actions Global Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,61 %	7,92 %	-0,54 %	-8,73 %	-3,93 %
Actions Global Bond Fund I-ACC (USD)	1,96 %	9,62 %	4,93 %	-13,31 %	-2,30 %
Actions Global Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	0,09 %	-8,18 %	-3,55 %
Actions Global Bond Fund Y-ACC (USD)	1,73 %	9,47 %	4,76 %	-13,46 %	-2,39 %
Actions Global Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-8,35 %	-3,58 %
Global Actions Corporate Bond Fund Y-ACC (USD)	2,22 %	3,82 %	9,82 %	-14,46 %	-2,31 %
Global Actions Corporate Bond Fund A-ACC (EUR)	9,84 %	5,92 %	-0,55 %	-2,74 %	-7,05 %
Global Actions Corporate Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	2,05 %	2,09 %	5,41 %	-12,13 %	-5,31 %
Global Corporate Bond Actions Fund S restricted A-ACC (SEK) (hedged)	-	2,40 %	5,95 %	-11,68 %	-4,78 %
Global Actions Corporate Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-11,43 %	-4,79 %
Global Actions Corporate Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,47 %	2,49 %	5,67 %	-11,63 %	-4,89 %
Global Actions High Yield Fund A-ACC (USD)	3,64 %	-6,06 %	18,84 %	-9,75 %	-3,42 %
Global High Actions Yield Fund A (EUR) (hedged)	0,49 %	-8,68 %	17,76 %	-10,57 %	-5,87 %
Global High Yield Fund Actions Svetových dluhopisu A-ACC (CZK) (hedged)	1,84 %	-7,22 %	18,19 %	-8,48 %	-0,45 %
Global Actions High Yield Fund A-MINCOME (EUR) (hedged)	0,51 %	-8,80 %	17,68 %	-10,69 %	-5,79 %
Global Actions High Yield Fund E-ACC (EUR)	11,40 %	-4,21 %	7,54 %	2,68 %	-8,25 %
Global Actions High Yield Fund E-MINCOME (EUR) (hedged)	0,14 %	-9,13 %	17,15 %	-10,90 %	-6,29 %
Global High Actions Yield Fund I (EUR) (hedged)	1,32 %	-8,22 %	18,36 %	-10,04 %	-5,27 %
Global Actions High Yield Fund I-ACC (USD)	4,44 %	-5,35 %	19,57 %	-9,09 %	-2,80 %
Global Actions High Yield Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-3,09 %
Global Actions High Yield Fund W-MDIST (GBP)	-	-	-	-	-3,04 %
Global Actions High Yield Fund Y-ACC (USD)	4,24 %	-5,55 %	19,47 %	-9,34 %	-2,89 %
Global High Yield Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-2,95 %
Global Actions High Yield Fund Y-MINCOME (EUR) (hedged)	1,18 %	-8,31 %	18,22 %	-10,12 %	-5,42 %
Global Hybrids Actions Bond Fund Y (USD)	-1,57 %	-1,82 %	22,65 %	-15,25 %	-2,51 %
Global Hybrids Actions Bond Fund A (EUR)	-	-	-	-3,59 %	-7,20 %
Global Actions Hybrids Bond Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-3,71 %	-7,38 %
Global Actions Hybrids Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-8,82 %	-6,54 %
Global Hybrids Actions Bond Fund I (EUR)	6,29 %	0,73 %	11,69 %	-3,06 %	-6,74 %
Global Actions Hybrids Bond Fund Y-ACC (EUR)	6,10 %	1,70 %	11,28 %	-3,19 %	-6,88 %
Global Actions Hybrids Bond Fund Y-ACC (USD) (hedged)	4,98 %	1,66 %	15,92 %	-7,51 %	-3,52 %
Global Actions Hybrids Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	1,86 %	-1,39 %	14,88 %	-8,39 %	-6,08 %
Global Hybrids Actions Bond Fund Y (EUR)	6,09 %	0,54 %	11,44 %	-3,22 %	-6,94 %
Global Hybrids Actions Bond Fund Y (EUR) (hedged)	1,81 %	-1,11 %	14,76 %	-8,38 %	-5,92 %
Actions Global Income Fund A-ACC (USD)	4,49 %	-0,25 %	11,32 %	-7,81 %	-0,74 %
Global Income Fund Actions Rentenanlage Zinsertrag A (EUR) (hedged)	1,31 %	-3,12 %	10,30 %	-8,74 %	-3,28 %
Actions Global Income Fund A-ACC (CZK) (hedged)	2,61 %	-1,37 %	10,97 %	-6,45 %	2,43 %
Actions Global Income Fund A-ACC (EUR) (hedged)	1,34 %	-3,08 %	10,26 %	-8,73 %	-3,34 %
Global Income Fund Actions A-HMDIST (G) (AUD) (hedged)	-	-1,65 %	10,93 %	-8,05 %	-1,82 %
Global Income Fund Actions A-HMDIST (G) (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-1,82 %
Global Income Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	11,43 %	-7,84 %	-0,72 %
Actions Global Income Fund A-MDIST (USD)	4,49 %	-0,24 %	11,38 %	-7,83 %	-0,72 %
Global Income Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	4,47 %	-0,24 %	11,38 %	-7,83 %	-0,72 %
Global Income Fund Actions A-MINCOME (G) (USD) (hedged)	4,49 %	-0,24 %	11,38 %	-7,84 %	-0,72 %
Global Income Fund Actions A-MINCOME (G) (HKD) (hedged)	3,40 %	-0,38 %	11,53 %	-7,91 %	-1,70 %
Global Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	1,33 %	-3,13 %	10,35 %	-8,75 %	-3,28 %
Actions Global Income Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Global Income Fund Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Global Income Fund Actions E-QINCOME (G) (USD)	3,86 %	-0,84 %	10,72 %	-8,39 %	-1,31 %
Global Income Fund Actions E-QINCOME (G) (EUR) (hedged)	0,69 %	-3,65 %	9,72 %	-9,26 %	-3,77 %
Global Income Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-0,23 %
Actions Global Income Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	1,86 %	-2,55 %	10,94 %	-8,18 %	-2,85 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund A-ACC (USD)	-0,75 %	2,66 %	7,49 %	-0,69 %	-3,38 %
Global Inflation-linked Actions Bond Fund A (GBP) (hedged)	1,19 %	2,55 %	3,92 %	4,40 %	-4,14 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-0,09 %	1,45 %	3,27 %	3,66 %	-5,56 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-	-	1,29 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-0,17 %	1,31 %	3,18 %	3,50 %	-5,72 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Global Inflation-Actions linked Bond Fund I-ACC (USD)	-0,45 %	3,11 %	7,74 %	-0,38 %	-3,05 %
Global Inflation-linked Actions Bond Fund I (GBP) (hedged)	-	-	-	-	-
Global Inflation-Actions linked Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	3,60 %	4,05 %	-5,29 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund X-ACC (GBP) (hedged)	-	-	4,51 %	4,99 %	-3,47 %
Global Inflation-linked Actions Bond Fund Y (GBP) (hedged)	1,43 %	2,59 %	4,10 %	4,57 %	-4,01 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund Y-ACC (USD)	-0,57 %	2,84 %	7,68 %	-0,47 %	-3,14 %
Global Inflation-Actions linked Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	0,17 %	1,59 %	3,54 %	3,74 %	-5,29 %
Global Short Actions Duration Income Fund A-ACC (USD)	3,81 %	-1,75 %	8,82 %	-4,34 %	1,11 %
Global Short Actions Duration Income Fund A-ACC (EUR)	11,85 %	0,67 %	-1,15 %	9,27 %	-3,53 %
Global Short Actions Duration Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,88 %	-4,34 %	7,87 %	-5,22 %	-1,39 %
Global Short Duration Income Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions A-MCDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions A-MCDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions A-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions A-MCDIST (G) (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	-
Global Short Actions Duration Income Fund A-MDIST (USD)	3,82 %	-1,74 %	8,80 %	-4,32 %	1,10 %
Global Short Actions Duration Income Fund A-MDIST (EUR)	11,92 %	0,66 %	-1,13 %	9,24 %	-3,49 %
Global Short Actions Duration Income Fund A-MINCOME (EUR)	11,89 %	0,67 %	-1,14 %	9,25 %	-3,51 %
Global Short Duration Income Fund Actions A-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,98 %	-4,48 %	8,00 %	-5,30 %	-1,38 %
Global Short Actions Duration Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	0,61 %	-4,75 %	7,62 %	-5,56 %	-1,69 %
Global Short Actions Duration Income Fund E-MDIST (EUR)	11,55 %	0,37 %	-1,43 %	8,91 %	-3,78 %
Global Short Actions Duration Income Fund E-MINCOME (EUR)	11,57 %	0,34 %	-1,42 %	8,92 %	-3,80 %
Global Short Duration Income Fund Actions E-QINCOME (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	0,52 %	-4,71 %	7,45 %	-5,51 %	-1,68 %
Global Short Actions Duration Income Fund W-QINCOME (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-3,96 %	0,78 %
Global Short Duration Income Fund Actions X-QDIST (G) (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	-	0,95 %
Global Short Actions Duration Income Fund Y-ACC (USD)	4,28 %	-1,34 %	9,19 %	-3,90 %	1,47 %
Global Short Actions Duration Income Fund Y-ACC (EUR)	12,44 %	1,04 %	-0,75 %	9,67 %	-3,08 %
Global Short Actions Duration Income Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	1,09 %	-3,99 %	8,30 %	-4,67 %	-1,14 %
Global Short Duration Income Fund Actions Y-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions Y-MCDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions Y-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions Y-MCDIST (G) (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund Actions Y-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Structured Actions Credit Income Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund Actions A-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Structured Actions Credit Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund Actions I-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund Actions I-QDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund Actions W-QDIST (G) (GBP)	-	-	-	-	-
Structured Actions Credit Income Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund Actions Y-QDIST (G) (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable Actions Asian Bond Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-1,92 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-6,38 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-4,41 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund A-MDIST (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-2,35 %
Sustainable Asian Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-1,92 %
Sustainable Asian Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-2,28 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund E-ACC (USD)	-	-	-	-	-2,40 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	-	-	-1,19 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-5,71 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-3,66 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-1,44 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-	-1,33 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-5,81 %
Sustainable Actions Asian Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-3,85 %
Sustainable Asian Bond Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-1,33 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund A-ACC (USD)	-	-	7,32 %	-14,53 %	-1,76 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund A-ACC (CZK) (hedged)	-	-	3,68 %	-9,58 %	1,02 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	1,93 %	2,85 %	3,32 %	-11,75 %	-4,46 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund E-ACC (USD)	-	-	6,92 %	-14,85 %	-2,15 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund E-ACC (EUR) (hedged)	-	-	2,75 %	-12,05 %	-4,79 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Sustainable Actions Climate Bond Fund I-ACC (USD)	-	-	7,98 %	-13,98 %	-1,16 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	3,77 %	-11,05 %	-3,87 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund I-ACC (GBP) (hedged)	-	-	4,50 %	-10,47 %	-2,40 %
Sustainable Climate Actions Bond Fund W (GBP) (hedged)	-	-	4,28 %	-10,75 %	-2,65 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	7,84 %	-14,19 %	-1,33 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	-	-	-	-11,70 %	-5,22 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,16 %	2,97 %	3,72 %	-11,37 %	-3,97 %
Sustainable Actions Climate Bond Fund Y-MDIST (EUR) (hedged)	2,23 %	3,28 %	3,64 %	-11,34 %	-4,04 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund A-ACC (USD)	4,36 %	5,12 %	5,23 %	-7,03 %	-3,14 %
Sustainable Strategic Actions Bond Fund A (EUR) (hedged)	1,20 %	2,14 %	4,27 %	-7,93 %	-5,62 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund A-ACC (EUR) (hedged)	1,34 %	2,21 %	4,24 %	-7,88 %	-5,67 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	3,23 %	4,28 %	4,89 %	-6,17 %	1,52 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund A-ACC (SEK) (hedged)	1,00 %	2,39 %	4,51 %	-7,85 %	-5,18 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund A-GMDIST (EUR) (hedged)	1,22 %	2,19 %	4,23 %	-7,88 %	-5,58 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund D-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-8,24 %	-5,90 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund D-GMDIST (EUR) (hedged)	-	-	-	-8,26 %	-5,83 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund E-ACC (EUR) (hedged)	0,67 %	1,62 %	3,56 %	-8,42 %	-6,20 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund E-GMDIST (EUR) (hedged)	0,64 %	1,64 %	3,59 %	-8,54 %	-6,08 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-7,23 %	-4,86 %
Sustainable Strategic Actions Bond Fund REST I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-6,63 %	-4,29 %
Sustainable Strategic Bond Fund Actions Rentenanlage Klassik A (EUR) (hedged)	1,22 %	2,18 %	4,28 %	-8,01 %	-5,62 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund W-QDIST (GBP) (hedged)	-	-	-	-6,67 %	-3,53 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	-6,53 %	-2,51 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	1,72 %	2,71 %	4,95 %	-7,38 %	-5,00 %
Sustainable Actions Strategic Bond Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	1,65 %	2,83 %	5,01 %	-7,38 %	-4,94 %
Sustainable US High Actions Yield Fund A (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund A-ACC (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund A-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund A-MDIST (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable US High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund I-ACC (USD)	5,69 %	-4,06 %	19,80 %	-5,67 %	1,92 %
Sustainable US Actions High Yield Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable US High Actions Yield Fund I (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund I-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund I-MDIST (USD)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund Y-ACC (USD)	5,52 %	-4,27 %	19,60 %	-5,88 %	1,76 %
Sustainable US Actions High Yield Fund Y-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Sustainable US Actions High Yield Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-
Sustainable US High Yield Fund Actions Y-MINCOME (G) (USD)	-	-	-	-	-
US Dollar Actions Bond Fund A (USD)	5,61 %	15,38 %	-0,48 %	-8,38 %	-0,41 %
US Actions Dollar Bond Fund A-ACC (USD)	5,58 %	15,43 %	-0,49 %	-8,40 %	-0,41 %
US Actions Dollar Bond Fund A-ACC (CZK)	14,29 %	24,74 %	-13,66 %	-0,56 %	-9,11 %
US Actions Dollar Bond Fund A-ACC (PLN) (hedged)	4,64 %	14,55 %	-0,77 %	-7,39 %	4,17 %
US Dollar Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-8,36 %	-0,43 %
US Dollar Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (HKD)	-	-	-	-7,44 %	-0,37 %
US Dollar Bond Fund Actions A-MCDIST (G) (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
US Actions Dollar Bond Fund A-MDIST (USD)	5,56 %	15,38 %	-0,44 %	-8,36 %	-0,49 %
US Dollar Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund Actions A-MINCOME (G) (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-
US Actions Dollar Bond Fund D-ACC (USD)	5,33 %	14,94 %	-0,75 %	-8,65 %	-0,74 %
US Actions Dollar Bond Fund I-ACC (USD)	6,23 %	16,00 %	0,16 %	-7,93 %	0,17 %
US Actions Dollar Bond Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	-4,38 %
US Actions Dollar Bond Fund I-ACC (CHF) (hedged)	-	-	-0,97 %	-8,99 %	-3,49 %
US Actions Dollar Bond Fund I-ACC (EUR) (hedged)	3,00 %	12,64 %	-0,80 %	-8,73 %	-2,44 %
US Actions Dollar Bond Fund W-ACC (GBP)	-	-	-	-	-
US Dollar Actions Bond Fund Y (USD)	6,07 %	15,79 %	-0,06 %	-8,02 %	-0,02 %
US Actions Dollar Bond Fund Y-ACC (USD)	6,01 %	15,85 %	-0,06 %	-8,01 %	-0,06 %
US Actions Dollar Bond Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	2,54 %	12,02 %	-1,24 %	-9,16 %	-3,68 %
US Actions Dollar Bond Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	2,81 %	12,56 %	-0,88 %	-8,95 %	-2,64 %
US Actions Dollar Bond Fund Y-MDIST (USD)	6,06 %	15,79 %	0,04 %	-8,00 %	-0,04 %
US High Actions Yield Fund A (USD)	6,15 %	-5,94 %	17,12 %	-3,94 %	0,60 %
US High Actions Yield Fund A (EUR)	14,35 %	-3,63 %	6,37 %	9,69 %	-3,93 %
US High Actions Yield Fund A (GBP)	12,01 %	-2,71 %	6,55 %	5,79 %	0,56 %
US Actions High Yield Fund A-ACC (USD)	6,18 %	-5,88 %	17,06 %	-3,96 %	0,69 %
US Actions High Yield Fund A-ACC (EUR)	14,47 %	-3,62 %	6,41 %	9,67 %	-3,94 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
US Actions High Yield Fund A-ACC (EUR) (hedged)	3,02 %	-8,79 %	15,82 %	-4,79 %	-2,04 %
US Actions High Yield Fund A-ACC (HUF) (hedged)	3,47 %	-8,35 %	17,08 %	-2,07 %	9,38 %
US High Yield Fund Actions A-MCDIST (G) (USD)	-	-	17,05 %	-3,91 %	0,63 %
US Actions High Yield Fund A-MDIST (USD)	6,18 %	-5,90 %	17,04 %	-3,91 %	0,60 %
US Actions High Yield Fund A-MDIST (SGD)	9,03 %	-2,54 %	10,45 %	-0,21 %	-2,90 %
US Actions High Yield Fund A-MDIST (AUD) (hedged)	5,65 %	-7,51 %	16,57 %	-4,32 %	-0,79 %
US Actions High Yield Fund A-MINCOME (USD)	6,11 %	-5,91 %	17,05 %	-3,83 %	0,59 %
US Actions High Yield Fund A-MINCOME (HKD)	6,04 %	-7,01 %	17,32 %	-2,92 %	0,65 %
US High Yield Fund Actions A-MINCOME (G) (USD)	6,14 %	-5,88 %	17,06 %	-3,92 %	0,65 %
US Actions High Yield Fund B-ACC (USD)	-	-	-	-	-
US High Yield Fund Actions B-MCDIST (G) (USD)	-	-	-	-	-
US Actions High Yield Fund D-ACC (EUR) (hedged)	2,70 %	-8,84 %	15,47 %	-5,07 %	-2,45 %
US Actions High Yield Fund D-MDIST (USD)	5,84 %	-6,17 %	16,68 %	-4,14 %	0,30 %
US Actions High Yield Fund E-MDIST (EUR) (hedged)	2,46 %	-9,05 %	15,23 %	-5,24 %	-2,57 %
US High Actions Yield Fund I (EUR) (hedged)	3,60 %	-8,53 %	16,57 %	-4,17 %	-1,53 %
US Actions High Yield Fund I-ACC (USD)	6,87 %	-5,27 %	17,85 %	-3,30 %	1,34 %
US Actions High Yield Fund I-ACC (EUR) (hedged)	3,76 %	-8,05 %	16,52 %	9,34 %	-1,46 %
US Actions High Yield Fund I-MDIST (USD)	6,84 %	-5,28 %	17,89 %	-3,33 %	1,30 %
US High Actions Yield Fund RY (USD)	-	-	17,84 %	-3,26 %	1,31 %
US Actions High Yield Fund RY-ACC (USD)	-	-	17,91 %	-3,36 %	1,35 %
US Actions High Yield Fund RY-ACC (EUR) (hedged)	-	-	16,43 %	-4,08 %	-1,55 %
US Actions High Yield Fund W-ACC (GBP)	12,58 %	-2,20 %	7,12 %	6,35 %	1,04 %
US High Actions Yield Fund Y (USD)	6,68 %	-5,43 %	17,63 %	-3,43 %	1,14 %
US High Actions Yield Fund Y (EUR)	15,23 %	-3,18 %	6,96 %	10,23 %	-3,42 %
US High Actions Yield Fund Y (GBP)	12,52 %	-2,26 %	7,10 %	6,39 %	1,02 %
US Actions High Yield Fund Y-ACC (USD)	6,68 %	-5,43 %	17,66 %	-3,46 %	1,17 %
US Actions High Yield Fund Y-ACC (EUR)	15,58 %	-3,08 %	6,87 %	10,28 %	-3,50 %
US Actions High Yield Fund Y-ACC (CHF) (hedged)	3,28 %	-8,54 %	16,19 %	-4,52 %	-2,57 %
US Actions High Yield Fund Y-ACC (EUR) (hedged)	3,44 %	-8,12 %	16,44 %	-4,29 %	-1,56 %
US Actions High Yield Fund Y-MDIST (USD)	6,73 %	-5,38 %	17,63 %	-3,44 %	1,15 %
US Actions High Yield Fund Y-MDIST (SGD)	6,98 %	-2,08 %	10,98 %	0,19 %	-2,46 %
US Actions High Yield Fund Y-MDIST (AUD) (hedged)	6,30 %	-6,72 %	17,05 %	-3,89 %	-0,28 %
US Actions High Yield Fund Y-MINCOME (USD)	6,71 %	-5,40 %	17,66 %	-3,44 %	1,14 %
US Actions High Yield Fund Y-MINCOME (HKD)	6,62 %	-6,55 %	17,92 %	-2,48 %	1,15 %
US Actions High Yield Fund Y-QDIST (EUR) (hedged)	3,57 %	-8,15 %	16,31 %	-4,33 %	-1,51 %
Euro Actions Cash Fund A (EUR)	-0,58 %	-1,07 %	-1,10 %	-0,89 %	0,65 %
Actions Euro Cash Fund A-ACC (EUR)	-0,58 %	-1,07 %	-1,10 %	-0,90 %	0,65 %
Actions Euro Cash Fund E-ACC (EUR)	-0,58 %	-1,07 %	-1,10 %	-0,89 %	0,65 %
Actions Euro Cash Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	-	0,81 %
Actions Euro Cash Fund W-ACC (EUR)	-0,56 %	-0,82 %	-0,87 %	-0,80 %	0,75 %
Actions Euro Cash Fund X-ACC (EUR)	-	-	-	-0,58 %	0,90 %
Actions Euro Cash Fund Y-ACC (EUR)	-0,56 %	-0,82 %	-0,87 %	-0,80 %	0,75 %
US Dollar Actions Cash Fund A (USD)	1,84 %	1,56 %	-0,32 %	-0,15 %	2,94 %
US Actions Dollar Cash Fund A-ACC (USD)	1,84 %	1,56 %	-0,32 %	-0,15 %	2,94 %
US Actions Dollar Cash Fund A-ACC (HKD)	-	-	-0,14 %	0,80 %	2,97 %
US Actions Dollar Cash Fund A-ACC (GBP) (hedged)	-	-	-	-	2,21 %
US Actions Dollar Cash Fund A-ACC (PLN) (hedged)	-	-	-	-	-
US Actions Dollar Cash Fund W-ACC (USD)	-	1,77 %	-0,08 %	-0,05 %	3,04 %
US Actions Dollar Cash Fund Y-ACC (USD)	2,09 %	1,82 %	-0,08 %	-0,05 %	3,04 %
Fidelity Target™ 2020 Actions Fund A (USD)	0,56 %	2,31 %	1,15 %	-0,67 %	2,39 %
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Actions Fund A (EUR)	0,24 %	-0,37 %	-0,63 %	-3,35 %	-2,47 %
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	0,20 %	-0,33 %	-0,60 %	-3,37 %	-2,44 %
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	0,92 %	0,33 %	-0,04 %	-2,89 %	-1,96 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Actions Fund A (EUR)	5,46 %	-2,14 %	14,82 %	-3,12 %	-7,74 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	5,47 %	-2,19 %	14,83 %	-3,12 %	-7,76 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	6,32 %	-1,40 %	15,72 %	-2,35 %	-7,04 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	15,38 %	-2,52 %	-6,50 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	16,00 %	-2,42 %	-5,23 %
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-4,51 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Actions Fund A (EUR)	6,41 %	-5,43 %	21,68 %	-0,93 %	-6,60 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	6,40 %	-5,42 %	21,70 %	-0,92 %	-6,62 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	22,44 %	-0,45 %	-5,38 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	23,09 %	-0,08 %	-4,16 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	7,45 %	-4,50 %	22,91 %	0,03 %	-5,74 %
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-3,26 %
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Actions Fund A (EUR)	7,36 %	-8,07 %	27,09 %	0,89 %	-5,72 %
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	7,39 %	-8,08 %	27,08 %	0,89 %	-5,72 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	27,74 %	1,25 %	-4,41 %
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	28,64 %	1,72 %	-3,24 %
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	8,46 %	-7,17 %	28,34 %	1,90 %	-4,79 %
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-2,12 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Actions Fund A (EUR)	7,86 %	-9,45 %	30,55 %	2,31 %	-4,99 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	7,84 %	-9,43 %	30,53 %	2,31 %	-4,98 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	31,09 %	2,74 %	-3,62 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	32,15 %	3,28 %	-2,26 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	8,92 %	-8,54 %	31,83 %	3,32 %	-4,04 %
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-1,19 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Actions Fund A (EUR)	7,72 %	-9,63 %	31,25 %	2,62 %	-4,78 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	7,79 %	-9,61 %	31,19 %	2,61 %	-4,77 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	31,86 %	3,09 %	-3,51 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	32,82 %	3,62 %	-2,31 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	8,87 %	-8,76 %	32,51 %	3,65 %	-3,86 %
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-1,31 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Actions Fund A (EUR)	7,80 %	-9,69 %	31,27 %	2,62 %	-4,84 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	7,72 %	-9,62 %	31,21 %	2,61 %	-4,77 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	31,86 %	3,00 %	-3,42 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	32,82 %	3,62 %	-2,24 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	8,81 %	-8,71 %	32,44 %	3,65 %	-3,86 %
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-1,31 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Actions Fund A (EUR)	-	-	-	2,57 %	-4,62 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	2,66 %	-4,85 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	-	3,07 %	-3,46 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	3,63 %	-2,31 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	-	-	-	3,64 %	-3,83 %
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-1,30 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Actions Fund A (EUR)	-	-	-	2,57 %	-4,70 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Actions Fund A-ACC (EUR)	-	-	-	2,57 %	-4,78 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Actions Fund A-ACC (GBP) (GBP/EUR hedged)	-	-	-	3,07 %	-3,46 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Actions Fund A-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	3,63 %	-2,31 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Actions Fund P-ACC (EUR)	-	-	-	3,64 %	-3,83 %
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Actions Fund P-ACC (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-	-1,25 %
Absolute Return Asian Equity Fund Actions A-PF-ACC (USD)	-	-	-6,36 %	-9,14 %	0,41 %
Absolute Return Asian Equity Fund Actions I-PF-ACC (USD)	-	-	-5,38 %	-8,19 %	1,46 %
Absolute Return Asian Equity Fund Actions Y-PF-ACC (USD)	-	-	-5,57 %	-8,36 %	1,27 %
Absolute Return Global Equity Fund Actions A-PF-ACC (USD)	-	-	-	5,30 %	8,80 %
Absolute Return Actions Global Equity Fund A-ACC (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Equity Fund Actions A-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	4,60 %	6,29 %
Absolute Return Global Equity Fund Actions A-PF-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	5,42 %	8,30 %
Absolute Return Actions Global Equity Fund E-ACC (EUR)	-	-	-	-	-
Absolute Return Actions Global Equity Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Absolute Return Actions Global Equity Fund I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	6,17 %	10,00 %
Absolute Return Global Equity Fund Actions I-PF-ACC (USD)	-	-	-	6,19 %	9,75 %
Absolute Return Global Equity Fund Actions W-PF-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	5,91 %	8,91 %
Absolute Return Global Equity Fund Actions Y-PF-ACC (USD)	-	-	-	6,01 %	9,68 %
Absolute Return Global Equity Fund Actions Y-PF-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	5,20 %	7,03 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund A-ACC (USD)	-	-	-	0,71 %	1,09 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund A-ACC (SGD)	-	-	-	4,72 %	-2,51 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-0,16 %	-1,31 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund A-ACC (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	0,91 %	0,70 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund A-MDIST (USD)	-	-	-	0,71 %	1,05 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund E-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-0,59 %	-1,51 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund I-ACC (USD)	-	-	-	1,38 %	1,79 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund I-ACC (EUR)	-	-	-	15,82 %	-2,88 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	1,11 %	0,80 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund Y-ACC (USD)	-	-	-	1,20 %	1,60 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund Y-ACC (SGD)	-	-	-	5,13 %	-1,99 %
Absolute Return Global Actions Fixed Income Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	0,29 %	-0,74 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund A-ACC (USD)	-	-	9,43 %	0,57 %	2,92 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund A-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	8,46 %	-0,39 %	0,39 %

Informations normalisées sur les performances passées

Les performances ne sont données que pour les Catégories d'Actions actives sur l'ensemble de la période.
Les résultats passés ne sont pas un indicateur de performances futures.
Les rendements cumulés sont calculés en comparant les Valeurs Liquidatives publiées des Catégories d'Actions concernées. Ce calcul ne tient pas compte des coûts initiaux et représente la performance réelle de la Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Du 30 avril 2018 au 30 avril 2019	Du 30 avril 2019 au 30 avril 2020	Du 30 avril 2020 au 30 avril 2021	Du 30 avril 2021 au 30 avril 2022	Du 30 avril 2022 au 30 avril 2023
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund I-ACC (USD)	-	-	10,43 %	1,40 %	3,87 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund I-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	9,42 %	0,48 %	1,33 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund I-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	10,10 %	1,32 %	2,89 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund W-ACC (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	10,01 %	1,23 %	2,81 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund Y-ACC (USD)	-	-	10,30 %	1,31 %	3,70 %
Absolute Return Actions Multi Strategy Fund Y-ACC (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	9,23 %	0,38 %	1,15 %
Institutional Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (USD)	-4,93 %	-9,84 %	64,55 %	-27,92 %	-9,02 %
Institutional Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (EUR)	2,48 %	-7,67 %	49,57 %	-17,69 %	-13,22 %
Institutional Emerging Actions Markets Equity Fund I-ACC (JPY)	-3,12 %	-13,48 %	68,33 %	-14,39 %	-4,82 %
Institutional Actions Global Focus Fund I-ACC (EUR)	13,23 %	1,11 %	40,18 %	1,75 %	-2,46 %
Institutional Actions Global Sector Fund I-ACC (GBP)	9,88 %	-6,19 %	41,29 %	0,84 %	5,46 %

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
BP 1173
L-1011 Luxembourg
Tél. : +352 451 451
www.deloitte.lu

à l'intention des Actionnaires de
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Avis

Nous avons vérifié les Comptes de Fidelity Funds (la « Société ») et de chacun de ses Compartiments. Ces Comptes sont constitués de l'État de l'actif net et de l'Inventaire du portefeuille-titres au 30 avril 2023, de l'État des opérations et des variations de l'actif net en fin d'exercice annuel, des annexes aux Comptes et d'un résumé des principales règles comptables.

Selon nous et conformément aux dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des Comptes, les Comptes ci-joints donnent une image fidèle et vraie de la position financière de la Société et de chacun de ses Compartiments au 30 avril 2023 ainsi que de l'État des opérations et des variations de l'actif net à la fin de l'exercice annuel concerné.

Base de notre avis

Nous avons réalisé notre audit en accord avec la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et avec les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) du Luxembourg. Les responsabilités qui nous incombent au titre de la Loi du 23 juillet 2016 et des Normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF pour le Luxembourg sont décrites plus en détail dans la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des Comptes ». Nous sommes également indépendants de la SICAV conformément au Code de Déontologie des Professionnels Comptables (incluant les Normes internationales d'indépendance) publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants (Code IESBA) et adopté par la CSSF pour le Luxembourg, et conformément aux exigences déontologiques qui relèvent de notre audit des Comptes. Par ailleurs, nous avons respecté les autres responsabilités déontologiques qui nous incombent au titre de ces exigences. Nous estimons que les éléments obtenus lors de notre audit constituent une base raisonnable et adéquate pour l'expression de notre opinion.

Informations complémentaires

Le Conseil d'Administration de la Société est responsable des informations complémentaires. Les informations complémentaires comprennent les renseignements mentionnés dans le Rapport annuel, mais excluent les Comptes et notre rapport de Réviseur d'entreprises agréé.

Notre avis sur les Comptes ne couvre pas les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune garantie sur celles-ci.

Dans le cadre de notre audit des Comptes, nous sommes chargés de lire les informations complémentaires et, ce faisant, d'envisager si elles présentent des irrégularités importantes par rapport aux Comptes ou connaissances que nous avons acquises pendant les travaux d'audit ou si elles semblent très inexactes pour toute autre raison. Si, d'après les travaux que nous avons effectués, nous parvenons à la conclusion que ces informations complémentaires contiennent une anomalie significative, nous devons le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Société à responsabilité limitée au capital de 360 000 €
RCS Luxembourg B 67.895
Autorisation d'établissement 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la Société concernant les Comptes

Le Conseil d'Administration de la Société est chargé de la préparation et de la présentation correctes des Comptes en accord avec les dispositions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des Comptes. Il est également chargé d'effectuer les contrôles internes qu'il juge nécessaires pour s'assurer que les Comptes ne contiennent aucune inexactitude majeure, qu'il s'agisse de fraude ou d'erreur.

Lors de la préparation des Comptes, le Conseil d'Administration est tenu d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, en déclarant le cas échéant les questions relatives à la continuité d'exploitation et en utilisant la comptabilité selon le principe de la continuité d'exploitation sauf si le Conseil d'Administration a l'intention de liquider la Société, d'en interrompre les activités, ou qu'aucune autre solution réaliste hormis celle-ci n'existe.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des Comptes

Nos objectifs sont de déterminer avec une assurance raisonnable si les Comptes, dans leur ensemble, ne contiennent aucune inexactitude majeure, qu'il s'agisse de fraude ou d'erreur, et de publier un Rapport de réviseur d'entreprises agréé qui contienne notre avis. L'assurance raisonnable est un haut niveau d'assurance mais elle ne garantit pas qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux Normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF pour le Luxembourg permettra toujours de détecter une anomalie significative lorsque celle-ci existe. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme majeures si, individuellement ou collectivement, elles sont susceptibles d'influencer les décisions financières prises par les utilisateurs sur la base de ces Comptes.

Dans le cadre d'un audit mené en accord avec la Loi du 23 juillet 2016 et les normes ISA telles qu'adoptées par le CSSF pour le Luxembourg, nous faisons preuve de jugement et de scepticisme professionnels tout au long de notre audit. Par ailleurs, nous :

- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les Comptes, qu'il s'agisse d'une fraude ou d'une erreur, concevons et appliquons les procédures en réponse à ces risques, et obtenons les preuves d'audit suffisantes et adéquates pour formuler notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative découlant d'une fraude est plus élevé que le risque de non-détection à cause d'une erreur, car la fraude suppose une collusion, une falsification, une omission volontaire, une fausse déclaration ou le contournement des contrôles internes ;
- veillons à comprendre les méthodes de contrôle interne applicables à l'audit en vue de concevoir des procédures d'audit adaptées à la situation de la Société, mais en aucun cas dans le but d'exprimer une opinion quant à l'efficacité des procédures de contrôle interne de la Société ;
- évaluons le caractère approprié des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et informations associées que le Conseil d'Administration de la Société a réalisées ;
- émettons une conclusion sur l'utilisation appropriée par le Conseil d'Administration de la Société d'une base de continuité d'exploitation et, en fonction des preuves d'audit obtenues, sur l'existence de conditions ou d'événements très incertains qui pourraient soulever un doute important quant à la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous arrivons à la conclusion qu'une incertitude significative existe, notre rapport de réviseur d'entreprises agréé doit mettre l'accent sur les déclarations connexes figurant dans les Comptes ou, si ces déclarations sont inappropriées, nous devons modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit obtenus jusqu'à la date de notre rapport de réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, des événements ou conditions futurs pourraient inciter la Société à cesser d'opérer selon une base de continuité d'exploitation ; et
- évaluons le contenu, la présentation et la structure de l'ensemble des Comptes, notamment les informations divulguées, et déterminons si les Comptes donnent une image fidèle des transactions et événements sous-jacents.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, le champ d'application et le calendrier prévus de l'audit, et les principales conclusions de celui-ci, y compris toute défaillance majeure des mesures de contrôle interne que nous identifions au cours de notre audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé
Partenaire

Luxembourg, 31 juillet 2023

Informations complémentaires non auditées

Exposition au risque de marché global

Le Conseil d'Administration de la Société a décidé d'adopter l'approche par les engagements pour déterminer l'exposition au risque de marché global de la Société, sauf pour les Compartiments mentionnés ci-après.

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023, les informations sur l'exposition au risque de marché global sont les suivantes :

Compartiment	Méthode de calcul du risque global	Modèle VaR	Portefeuille de référence	Limite VaR	Utilisation la plus faible de la limite VaR	Utilisation la plus élevée de la limite VaR	Utilisation moyenne de la limite VaR	Niveau moyen du levier atteint pendant l'année
Strategic European Fund	VaR relative	Simulation Monte-Carlo	100 % MSCI Europe Index	150 %	35,47 %	45,66 %	38,55 %	44,42 %
Global Multi Asset Defensive Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	8 %	24,36 %	53,10 %	35,24 %	276,05 %
Smart Global Defensive Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	8 %	29,08 %	45,14 %	37,52 %	203,77 %
Emerging Market Total Return Debt Fund	VaR relative	Simulation Monte-Carlo	50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite 25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified 25 % JP Morgan EMBI Global	150 %	54,43 %	96,79 %	78,78 %	226,12 %
Flexible Bond Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	29,30 %	47,74 %	39,05 %	313,60 %
Structured Credit Income Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	20 %	0,69 %	12,60 %	5,26 %	40,27 %
Sustainable Strategic Bond Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	20,38 %	35,32 %	29,38 %	199,58 %
Multi Asset Target Income 2024 Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	8 %	19,46 %	42,44 %	26,47 %	226,65 %
Absolute Return Asian Equity Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	35,67 %	55,79 %	44,94 %	149,30 %
Absolute Return Global Equity Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	9,50 %	32,64 %	52,95 %	43,93 %	219,61 %
Absolute Return Global Fixed Income Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	10 %	9,81 %	56,21 %	26,90 %	321,00 %
Absolute Return Multi Strategy Fund	VaR absolue	Simulation Monte-Carlo	s. o.	20 %	15,97 %	55,89 %	36,37 %	246,44 %

Pour le Compartiment précité, l'exposition globale est calculée et contrôlée chaque jour à l'aide de la méthodologie de la valeur à risque (VaR). Simulation Monte Carlo : 5 000 simulations, un niveau de confiance de 99 %, une détention de 20 jours.

Règlement de l'UE sur les opérations de financement sur titres

Entré en vigueur le 13 janvier 2017, les Règlements sur les opérations de financement sur titres améliorent encore la transparence sur l'utilisation des opérations de financement sur titres.

Pour atteindre son objectif d'investissement, la Société peut utiliser des swaps de rendement total ou d'autres instruments financiers dérivés présentant des caractéristiques similaires.

Au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023, la Société a utilisé des contrats de différence (CFD), des swaps de rendement total (TRS) et des prêts de titres.

Les 10 principales contreparties figurent à l'annexe 6 pour les prêts de titres, à l'annexe 15 pour les TRS et à l'annexe 18 pour les CFD.

Au 30 avril 2023, seules des garanties pour des prêts de titres avaient été reçues des émetteurs de garantie (gouvernements et organismes internationaux) comme cela est indiqué dans l'annexe 6.

Actifs investis dans les cessions temporaires de titres au 30 avril 2023

Exprimé en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net, l'actif engagé par catégorie d'opérations de financement sur titres au 30 avril 2023, s'élevait à :

Les actifs engagés dans les prêts de titres sont indiqués dans l'annexe 6.

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	% de l'actif net	Swaps de rendement total	% de l'actif net
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	224 057	2,58	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	2 076 004	3,62	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	328 536	2,68
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	509 777	1,60	55 273	0,17
Asian Smaller Companies Fund	USD	764 910	0,06	-	-
Emerging Markets Fund	USD	761 260	0,02	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	218 079	0,04	-	-

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Contrats de différence	% de l'actif net	Swaps de rendement total	% de l'actif net
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	32 055	0,01	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	81 016	0,02	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	84 783	0,03	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	97 984	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	52 574	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	40 123	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	4 825	0,04	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2 726	0,04	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	98 718	0,01	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	42 453	0,01
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	110 253	0,24	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	44 236	0,03	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	286 811	0,27	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	14 221 523	0,20	-	-
Global Technology Fund	EUR	1 418 046	0,01	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	876 978	0,05	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	37 939	0,02	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	7 992	0,00	-	-
Latin America Fund	USD	115 186	0,03	-	-
Pacific Fund	USD	35 584	0,00	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	300 294	0,19	-	-
Strategic European Fund	EUR	37 762	0,92	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	79 561	0,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	2 484	0,05	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	5 411	0,11	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	794 696	0,25	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	86 709	0,10	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	854 638	0,72	-	-

Les 10 principaux émetteurs de garantie

Au 30 avril 2023, la valeur totale, exprimée dans la devise de base, des garanties reçues des dix plus grands émetteurs de garantie (gouvernements et organismes internationaux) pour les opérations de prêts de titres est la suivante :

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
American Growth Fund	USD	1	France	164
		2	Pays-Bas	122
		3	Allemagne	115
		4	R.-U.	41
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	1	R.-U.	523 505
		2	Allemagne	34 128
		3	France	34 114
		4	Pays-Bas	23 286
		5	États-Unis	608
		6	Japon	597
Asian Bond Fund	USD	1	R.-U.	32 190 578
		2	France	10 632 085
		3	Allemagne	10 618 132
		4	Pays-Bas	7 261 869
		5	Japon	1 248 934
Australian Diversified Equity Fund	AUD	1	France	8 477 724
		2	Allemagne	6 969 298
		3	R.-U.	3 716 333
		4	Pays-Bas	332 335
		5	États-Unis	81 274
China Consumer Fund	USD	1	France	32 109 489
		2	Allemagne	25 204 578
		3	R.-U.	13 945 636
		4	États-Unis	1 694 539
		5	Suisse	917 443
		6	Pays-Bas	461 177
China Focus Fund	USD	1	États-Unis	1 564 229
		2	France	1 549 227
		3	Allemagne	8 833
		4	Pays-Bas	6 175
China Innovation Fund	USD	1	Pays-Bas	209 954
		2	États-Unis	209 953
		3	France	207 455
		4	R.-U.	146 173
		5	Allemagne	91 632
Emerging Asia Fund	USD	1	France	1 590 126
		2	Allemagne	1 379 824
		3	Pays-Bas	1 008 009
		4	États-Unis	885 801
		5	R.-U.	647 661
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	France	4 177 084
		2	États-Unis	2 289 954
		3	Allemagne	1 832 083
		4	R.-U.	1 254 144
		5	Pays-Bas	443 753
		6	Suisse	411 671
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1	France	329 247

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
		2	Allemagne	328 635
		3	R.-U.	287 530
		4	Pays-Bas	224 752
		5	Japon	5 721
Emerging Market Debt Fund	USD	1	R.-U.	16 116 870
		2	France	7 982 810
		3	Allemagne	7 970 285
		4	Pays-Bas	5 449 215
		5	Japon	138 819
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1	R.-U.	1 286 441
		2	France	956 864
		3	Allemagne	955 200
		4	Pays-Bas	653 173
		5	Japon	16 631
Emerging Markets Fund	USD	1	France	979 579
		2	Pays-Bas	497 199
		3	Allemagne	471 185
		4	États-Unis	312 303
		5	R.-U.	169 160
Euro Corporate Bond Fund	EUR	1	R.-U.	3 181 826
		2	Allemagne	771
		3	États-Unis	509
		4	Japon	39
Euro STOXX 50® Fund	EUR	1	R.-U.	4 017 494
		2	Pays-Bas	3 685 104
		3	Suède	332 438
European Dividend Fund	EUR	1	Pays-Bas	3 278 857
		2	États-Unis	3 278 852
		3	France	5
European High Yield Fund	EUR	1	R.-U.	52 322 559
		2	France	32 042 952
		3	Allemagne	32 028 257
		4	Japon	10 475 101
		5	Pays-Bas	8 262 486
		6	États-Unis	29 548
European Multi Asset Income Fund	EUR	1	R.-U.	3 421 793
		2	France	2 607 025
		3	Allemagne	2 457 326
		4	Pays-Bas	1 251 608
		5	Japon	482 033
		6	États-Unis	410 812
European Smaller Companies Fund	EUR	1	France	8 411 410
		2	Pays-Bas	7 272 492
		3	Allemagne	7 124 050
		4	États-Unis	4 771 421
		5	R.-U.	3 879 125
		6	Suisse	3 632 277
FIRST All Country World Fund	USD	1	France	1 613 443
		2	Allemagne	1 334 554
		3	R.-U.	719 787
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1	France	176 525
		2	États-Unis	138 723
		3	Pays-Bas	111 900
		4	Allemagne	80 112
		5	R.-U.	44 127
		6	Suisse	4 961
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1	France	461 033
		2	États-Unis	352 681
		3	Pays-Bas	286 610
		4	Allemagne	216 383
		5	R.-U.	110 402
		6	Suisse	14 166
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	France	486 392
		2	États-Unis	370 526
		3	Pays-Bas	298 849
		4	Allemagne	228 171
		5	R.-U.	114 034
		6	Suisse	15 173
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	France	555 747
		2	États-Unis	424 997
		3	Pays-Bas	344 935
		4	Allemagne	260 885
		5	R.-U.	127 402
		6	Suisse	16 958
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	France	298 341
		2	États-Unis	227 953
		3	Pays-Bas	185 096
		4	Allemagne	140 090
		5	R.-U.	68 438
		6	Suisse	9 123
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	France	227 885
		2	États-Unis	174 096
		3	Pays-Bas	141 317
		4	Allemagne	106 998

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
		5	R.-U.	52 282
		6	Suisse	6 976
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1	France	28 087
		2	États-Unis	21 322
		3	Pays-Bas	17 096
		4	Allemagne	13 168
		5	R.-U.	6 487
		6	Suisse	902
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1	France	15 915
		2	États-Unis	12 072
		3	Pays-Bas	9 668
		4	Allemagne	7 462
		5	R.-U.	3 680
		6	Suisse	514
Flexible Bond Fund	GBP	1	R.-U.	727 077
		2	France	472 322
		3	Allemagne	471 481
		4	Japon	355 319
		5	Pays-Bas	323 789
		6	États-Unis	456
Germany Fund	EUR	1	R.-U.	847 516
		2	Pays-Bas	777 397
		3	Suède	70 130
Global Financial Services Fund	EUR	1	France	2 664 733
		2	Allemagne	2 204 125
		3	R.-U.	1 188 786
Global Focus Fund	USD	1	France	6 725 350
		2	Allemagne	6 011 678
		3	Pays-Bas	5 290 799
		4	R.-U.	1 143 732
Global High Yield Fund	USD	1	R.-U.	4 108 737
		2	France	2 800 185
		3	Allemagne	2 797 637
		4	Pays-Bas	462 613
		5	Japon	417 541
		6	Canada	398 646
		7	États-Unis	6 450
Global Hybrids Bond Fund	USD	1	France	353 947
		2	Allemagne	353 289
		3	R.-U.	309 101
		4	Pays-Bas	241 611
		5	Japon	6 150
Global Income Fund	USD	1	France	1 532 818
		2	Allemagne	1 529 964
		3	R.-U.	1 338 601
		4	Pays-Bas	1 046 331
		5	Japon	26 633
Global Industrials Fund	EUR	1	Pays-Bas	679 344
		2	États-Unis	642 596
		3	Suisse	242 127
		4	R.-U.	159 892
		5	France	45 498
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1	R.-U.	36 050
		2	États-Unis	114
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1	France	144 066
		2	Suisse	136 576
		3	R.-U.	115 751
		4	États-Unis	93 627
		5	Pays-Bas	34 752
		6	Allemagne	24 455
		7	Suède	445
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	France	40 838
		2	R.-U.	39 396
		3	Pays-Bas	35 969
		4	Allemagne	35 818
		5	États-Unis	17 408
		6	Suisse	3 863
		7	Japon	488
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	R.-U.	12 773 640
		2	France	7 703 057
		3	Allemagne	7 661 983
		4	Pays-Bas	3 089 220
		5	Japon	1 249 988
		6	Suisse	210 405
		7	États-Unis	190 720
Global Short Duration Income Fund	USD	1	France	1 621 186
		2	Allemagne	1 618 165
		3	R.-U.	1 415 774
		4	Pays-Bas	1 106 652
		5	Japon	28 168
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1	France	446 371
		2	Allemagne	350 382
		3	R.-U.	193 866
		4	États-Unis	23 557

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
		5	Suisse	12 754
		6	Pays-Bas	6 411
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	1	France	48 819
		2	Pays-Bas	24 779
		3	Allemagne	23 482
		4	États-Unis	15 564
		5	R.-U.	8 430
Institutional Global Focus Fund	USD	1	France	1 270 214
		2	Allemagne	1 135 423
		3	Pays-Bas	999 271
		4	R.-U.	216 016
Institutional Global Sector Fund	EUR	1	France	871 433
		2	Pays-Bas	737 653
		3	Allemagne	664 988
		4	R.-U.	249 981
		5	États-Unis	159 425
		6	Suisse	68 722
Italy Fund	EUR	1	R.-U.	5 856 104
		2	Pays-Bas	5 371 596
		3	Suède	484 579
Japan Growth Fund	JPY	1	France	98 753 390
		2	Allemagne	57 362 417
		3	R.-U.	28 041 934
		4	États-Unis	26 393 267
		5	Pays-Bas	16 726 030
Japan Value Fund	JPY	1	France	1 436 843 305
		2	États-Unis	1 333 285 819
		3	Pays-Bas	91 351 829
		4	Allemagne	89 009 534
		5	R.-U.	29 362 284
Nordic Fund	SEK	1	France	44 007 156
		2	Allemagne	31 535 516
		3	États-Unis	19 051 907
		4	Pays-Bas	18 528 996
		5	R.-U.	6 831 820
Pacific Fund	USD	1	France	10 939 026
		2	Allemagne	5 485 538
		3	États-Unis	4 313 613
		4	R.-U.	3 696 891
		5	Pays-Bas	2 381 143
		6	Suisse	1 538 823
SMART Global Defensive Fund	USD	1	R.-U.	142 625
		2	France	89 834
		3	Allemagne	89 739
		4	Pays-Bas	24 982
		5	Japon	10 814
		6	Canada	9 999
		7	États-Unis	162
Sustainable Asia Equity Fund	USD	1	France	8 924 187
		2	Allemagne	6 720 351
		3	R.-U.	4 554 578
		4	États-Unis	3 405 064
		5	Pays-Bas	3 078 056
		6	Suisse	1 410 791
Sustainable Climate Bond Fund	USD	1	R.-U.	423 187
		2	États-Unis	1 339
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	1	France	26 077 933
		2	Allemagne	19 719 431
		3	Pays-Bas	19 542 314
		4	R.-U.	7 031 811
		5	Suisse	2 278 850
		6	États-Unis	368 018
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	1	France	2 689 139
		2	Allemagne	2 224 313
		3	R.-U.	1 199 675
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1	Suisse	7 205 364
		2	R.-U.	4 758 169
		3	France	1 353 920
		4	Pays-Bas	1 093 538
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	1	France	413 326
		2	Allemagne	341 881
		3	R.-U.	184 392
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1	Pays-Bas	179 648
		2	États-Unis	179 648
		3	France	0
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	1	France	1 414 349 176
		2	États-Unis	1 393 132 279

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Classement	Nom de l'émetteur	Valeur de marché
		3	Allemagne	32 082 623
		4	Pays-Bas	31 084 994
		5	R.-U.	8 726 472
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	1	R.-U.	96 955
		2	France	78 867
		3	Allemagne	61 491
		4	Pays-Bas	57 153
		5	Japon	365
		6	États-Unis	202
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1	R.-U.	2 110 075
		2	Japon	890 459
		3	France	885 747
		4	Allemagne	884 199
		5	Pays-Bas	608 091
		6	États-Unis	2 869
Switzerland Fund	CHF	1	France	2 698 561
		2	R.-U.	2 156 637
		3	Pays-Bas	2 117 851
		4	Allemagne	1 676 814
		5	États-Unis	729 974
		6	Suède	113 179
US Dollar Bond Fund	USD	1	R.-U.	2 987 163
		2	États-Unis	9 453
US High Yield Fund	USD	1	R.-U.	5 546 002
		2	France	2 607 130
		3	Allemagne	2 602 276
		4	Pays-Bas	1 779 675
		5	Japon	45 299
		6	États-Unis	10 345
World Fund	USD	1	Pays-Bas	26 912 424
		2	R.-U.	18 523 666
		3	États-Unis	7 480 542
		4	France	4 800 390
		5	Allemagne	3 361 920
		6	Suède	1 432 542

Garantie reçue sur les dérivés

Les garanties sont constituées de liquidités détenues par le Dépositaire et elles ne sont pas portées aux Comptes. Au 30 avril 2023, les garanties reçues provenaient des contreparties suivantes :

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Bank of America	Barclays	Citibank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	10 000	10 000
Absolute Return Global Equity Fund	USD	8 882	-	-	-	8 882	44 410	124 349
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	59 919	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	7 415	10 081	-	-	1 118	12 555	15 651
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	10 000	-	30 000	40 000	40 000
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	712 642	-	504 788
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-	125 000	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	-	-	899 899	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	60 000	-	-	20 000	800 000	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	959 929	-	2 926 843	131 755	8 968 752	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	376 448	-	171 391	-	-	21 424	9 182
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	560 000	-	1 400 000	70 000	3 900 000	-	460 000
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-	-	396 855
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	-	1 351 695	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	48 022	-	21 864	-	16 458	2 733	24 945
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	160 732	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	394 901	-	116
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	408 326	-	530
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	469 256	-	632
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	251 862	-	338
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	192 268	-	258
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	23 174	-	31
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	13 099	-	18
Flexible Bond Fund	GBP	10 000	-	-	-	20 000	-	10 000

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	BNP	Bank of America	Barclays	Citibank	Goldman Sachs	HSBC	JP.Morgan
Global Bond Fund	USD	-	-	125 000	-	-	89 021	-
Global Dividend Fund	USD	640 000	-	-	-	-	650 000	-
Global High Yield Fund	USD	-	78 043	-	-	-	-	78 043
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	65 639
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	170 000
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	-	-	10 000	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	678	-	110 309	-	1 349	111 017	972
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	10 813	-	4 923	-	-	615	5 379
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 297 127	134 902	1 318 102	7 922	548 573	814 641	882 756
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	310 000
Global Technology Fund	EUR	502 717	-	-	-	-	575 181	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	1 430 000	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	-	19 778
SMART Global Defensive Fund	USD	6 060	1 957	7 186	323	22 019	-	1 957
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	-	3 691	-
Sustainable Demographics Fund	USD	110 000	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	-	-	-	-	-	-	10 000
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-	10 000	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	656	-	3 896
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	-	-	250 000	40 000	-	30 000
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	20 000	100 000	690 000
US High Yield Fund	USD	-	985 098	-	-	-	-	-

Nom du Compartiment	Devise	Morgan Stanley	Standard Chartered	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	222 051	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	34 914	-	-	3 884
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	40 000
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	584 462
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	1 107 568	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	360 000	10 000	10 000	-
Emerging Market Debt Fund	USD	112 933	9 411	9 411	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	422 357	419 296	36 727	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	650 000	820 000	220 000	290 000
Emerging Markets Fund	USD	179 530	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	78 277	53 488	4 685	-
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	681	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2 255	-	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2 445	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	2 857	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1 510	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1 153	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	138	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	78	-	-	-
Global Bond Fund	USD	19 783	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	67 366	-	-	-
Global Income Fund	USD	30 000	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	-	-	1 299
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 545	756	66	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	17 382	12 044	1 055	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 213 872	874 261	77 094	820 000
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	8 947	-	-	-
Latin America Fund	USD	118 100	-	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	277	23	23	3 880
Strategic European Fund	EUR	3 691	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	29 393	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3 999	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1 000 000	-	-	-

Analyse des garanties reçues pour les instruments dérivés au 30 avril 2023

Les garanties sont constituées de liquidités détenues par le Dépositaire et elles ne sont pas portées aux Comptes. La garantie n'a pas été réutilisée. La réutilisation de la garantie n'est pas limitée. Au 30 avril 2023, l'analyse des garanties reçues se présentait comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie	Valeur de marché dans la devise du Compartiment	Qualité de la garantie	Échéance de la garantie	Devise de la garantie
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Liquidités	20 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquidités	408 574	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Liquidités	59 919	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquidités	71 687	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquidités	13 930	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquidités	160 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Asian Bond Fund	USD	Liquidités	584 462	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Asian Smaller Companies Fund	USD	Liquidités	1 217 430	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Liquidités	125 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
China RMB Bond Fund	CNY	Liquidités	2 007 467	s. o.	Moins d'1 jour	USD

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie	Valeur de marché dans la devise du Compartiment	Qualité de la garantie	Échéance de la garantie	Devise de la garantie
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Liquidités	1 260 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquidités	13 119 035	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquidités	1 456 825	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquidités	8 370 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquidités	576 385	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Liquidités	1 351 695	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquidités	64 630	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquidités	185 842	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	681	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	160 732	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	2 371	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	394 901	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	3 504	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	407 797	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	468 636	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	4 109	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	251 536	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	2 175	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	1 660	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	192 019	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	199	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	23 144	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	13 082	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Liquidités	113	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Liquidités	40 000	s. o.	Moins d'1 jour	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquidités	233 804	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Dividend Fund	USD	Liquidités	1 290 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global High Yield Fund	USD	Liquidités	156 085	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Hybrids Bond Fund	USD	Liquidités	133 005	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Income Fund	USD	Liquidités	200 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquidités	1 299	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquidités	10 000	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquidités	226 692	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquidités	41 847	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquidités	10 364	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	7 343 617	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	645 633	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquidités	310 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Technology Fund	EUR	Liquidités	1 077 899	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Liquidités	1 430 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Liquidités	28 725	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Latin America Fund	USD	Liquidités	118 100	s. o.	Moins d'1 jour	USD
SMART Global Defensive Fund	USD	Liquidités	43 707	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Strategic European Fund	EUR	Liquidités	7 382	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Liquidités	29 393	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable Demographics Fund	USD	Liquidités	110 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Liquidités	10 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Liquidités	10 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	7 895	s. o.	Moins d'1 jour	EUR
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Liquidités	656	s. o.	Moins d'1 jour	USD
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Liquidités	1 320 000	s. o.	Moins d'1 jour	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquidités	810 000	s. o.	Moins d'1 jour	GBP
US High Yield Fund	USD	Liquidités	985 098	s. o.	Moins d'1 jour	USD

Analyse des opérations de financement sur titres au 30 avril 2023

Au 30 avril 2023, l'analyse des opérations de financement sur titres se présente comme suit :

L'analyse des opérations de prêts de titres est indiquée dans l'annexe 6.

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Valeur de marché	Échéance	Pays de la contrepartie	Type de compensation
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Contrats de différence	(45 491)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Contrats de différence	(145 508)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(173 821)	De 3 mois à 1 an	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(121 576)	D'1 à 3 mois	France	bilatéral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	33 138	D'1 à 3 mois	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contrats de différence	27 660	Transactions en	États-Unis	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contrats de différence	(70 762)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	5 575	D'1 à 3 mois	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	(29 243)	De 3 mois à 1 an	R.-U.	bilatéral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	(20 454)	D'1 à 3 mois	France	bilatéral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Contrats de différence	591 860	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Emerging Markets Fund	USD	Contrats de différence	761 260	Transactions en	R.-U.	bilatéral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Contrats de différence	(217 211)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	27 711	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	70 386	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	73 843	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	84 952	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	45 724	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	34 919	Transactions en	R.-U.	bilatéral

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Valeur de marché	Échéance	Pays de la contrepartie	Type de compensation
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	4 219	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	2 384	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Financial Services Fund	EUR	Contrats de différence	98 718	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Income Fund	USD	Swaps de rendement total	42 453	D'1 à 3 mois	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contrats de différence	(36 227)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contrats de différence	9 008	Transactions en	États-Unis	bilatéral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Contrats de différence	(40 588)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contrats de différence	(139 047)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	(9 865 637)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Technology Fund	EUR	Contrats de différence	1 418 046	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Contrats de différence	876 978	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Contrats de différence	37 939	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Institutional Global Sector Fund	EUR	Contrats de différence	7 992	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Latin America Fund	USD	Contrats de différence	115 186	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Pacific Fund	USD	Contrats de différence	(35 584)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
SMART Global Defensive Fund	USD	Contrats de différence	(163 632)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
SMART Global Defensive Fund	USD	Contrats de différence	27 192	Transactions en	États-Unis	bilatéral
Strategic European Fund	EUR	Contrats de différence	(8 870)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Contrats de différence	(79 561)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Contrats de différence	2 484	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Contrats de différence	4 081	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Contrats de différence	(794 696)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	(86 259)	Transactions en	R.-U.	bilatéral
UK Special Situations Fund	GBP	Contrats de différence	432 046	Transactions en	R.-U.	bilatéral

Garantie accordée

Toutes les garanties accordées par la Société sont détenues sur des comptes de garantie séparés.

Rendement et coût des opérations de financement sur titres

Le rendement (dividendes, plus- et moins-values réalisées et non réalisées et commissions de prêt de titres) ainsi que les coûts des opérations de financement sur titres de l'exercice clos le 30 avril 2023 sont les suivants :

Le tableau est divisé en deux parties.

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement du Compartiment	% du rendement total	Coût du Compartiment	% du coût
ASEAN Fund	USD	Prêts de titres	16	87,50	-	-
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Contrats de différence	(416 355)	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Contrats de différence	582 579	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(17 601)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Contrats de différence	5 959	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Prêts de titres	17	87,50	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Swaps de rendement total	3 774	100,00	0	100,00
America Fund	USD	Prêts de titres	47 918	87,50	-	-
American Growth Fund	USD	Prêts de titres	28 694	87,50	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Prêts de titres	7 072	87,50	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	5 786	87,50	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Prêts de titres	193	87,50	-	-
Asian Bond Fund	USD	Prêts de titres	255 623	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Prêts de titres	445 333	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Swaps de rendement total	(7 144 870)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Contrats de différence	4 732 579	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Prêts de titres	53 039	87,50	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Prêts de titres	65 290	87,50	-	-
China Consumer Fund	USD	Prêts de titres	1 404 892	87,50	-	-
China Focus Fund	USD	Prêts de titres	123 295	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Prêts de titres	509 570	87,50	-	-
China High Yield Fund	USD	Swaps de rendement total	(3 365 604)	100,00	0	100,00
China Innovation Fund	USD	Prêts de titres	15 166	87,50	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	Prêts de titres	859	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Contrats de différence	(94 195)	100,00	0	100,00
Emerging Asia Fund	USD	Prêts de titres	24 920	87,50	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Prêts de titres	117 914	87,50	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Prêts de titres	1 022	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Prêts de titres	50 108	87,50	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Prêts de titres	2 764	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Contrats de différence	(2 634 125)	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Prêts de titres	85 537	87,50	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Prêts de titres	1 620	87,50	-	-
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Prêts de titres	9 687	87,50	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Prêts de titres	9 753	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Prêts de titres	79 801	87,50	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Prêts de titres	293 589	87,50	-	-
European Growth Fund	EUR	Prêts de titres	656 631	87,50	-	-

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement du Compartiment	% du rendement total	Coût du Compartiment	% du coût
European High Yield Fund	EUR	Prêts de titres	1 526 785	87,50	-	-
European High Yield Fund	EUR	Swaps de rendement total	(578 714)	100,00	0	100,00
European Larger Companies Fund	EUR	Prêts de titres	56 029	87,50	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Contrats de différence	610 428	100,00	0	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Prêts de titres	126 902	87,50	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Swaps de rendement total	(40 565)	100,00	0	100,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	176 101	87,50	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Prêts de titres	25 270	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	0	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	212 443	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	10 089	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	558 442	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	21 558	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	559 252	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	21 508	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	669 888	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	24 539	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	357 122	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	12 564	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	269 682	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	9 511	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	33 630	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	1 011	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Contrats de différence	18 796	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	553	87,50	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Prêts de titres	12 616	87,50	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Swaps de rendement total	(50 560)	100,00	0	100,00
Germany Fund	EUR	Prêts de titres	266	87,50	-	-
Global Bond Fund	USD	Prêts de titres	728	87,50	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	Prêts de titres	323	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Prêts de titres	2 208 726	87,50	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	18 131	87,50	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Contrats de différence	(2 244 740)	100,00	0	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Prêts de titres	62 343	87,50	-	-
Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	12 201	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Prêts de titres	79 765	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Swaps de rendement total	(46 275)	100,00	0	100,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Prêts de titres	403	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Prêts de titres	1 277	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(96 740)	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Prêts de titres	43 399	87,50	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Contrats de différence	14 128	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Prêts de titres	16	87,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Contrats de différence	(1 212 016)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Prêts de titres	7 659	87,50	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Contrats de différence	740 892	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Prêts de titres	7 262	87,50	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(436)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	(2 717 400)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	774 169	87,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(545 615)	100,00	0	100,00
Global Property Fund	USD	Contrats de différence	249 093	100,00	0	100,00
Global Property Fund	USD	Prêts de titres	2 795	87,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Prêts de titres	26 482	87,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Swaps de rendement total	(209 313)	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Contrats de différence	6 341 380	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Prêts de titres	208 297	87,50	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Contrats de différence	(9 777 072)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	57 942	87,50	-	-
Greater China Fund	USD	Prêts de titres	9 091	87,50	-	-
Iberia Fund	EUR	Prêts de titres	5 425	87,50	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Contrats de différence	(246 207)	100,00	0	100,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	4 349	87,50	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	2 290	87,50	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Contrats de différence	(42 062)	100,00	0	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Prêts de titres	20 602	87,50	-	-
Italy Fund	EUR	Prêts de titres	122 536	87,50	-	-
Japan Growth Fund	JPY	Prêts de titres	5 504 890	87,50	-	-
Japan Value Fund	JPY	Prêts de titres	17 096 390	87,50	-	-
Latin America Fund	USD	Contrats de différence	(51 860)	100,00	0	100,00
Nordic Fund	SEK	Prêts de titres	1 393 914	87,50	-	-
Pacific Fund	USD	Contrats de différence	636 155	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Prêts de titres	1 080 575	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Contrats de différence	(54 139)	100,00	0	100,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Prêts de titres	4 134	87,50	-	-
SMART Global Defensive Fund	USD	Swaps de rendement total	(1 240)	100,00	0	100,00
Strategic European Fund	EUR	Contrats de différence	(92 695)	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Contrats de différence	(5 537 709)	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Prêts de titres	60 130	87,50	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Prêts de titres	164	87,50	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Prêts de titres	225 652	87,50	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	Prêts de titres	41 157	87,50	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	24 386	87,50	-	-

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement du Compartiment	% du rendement	Coût du Compartiment	% du coût
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Contrats de différence	(246)	100,00	0	100,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Prêts de titres	26 276	87,50	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Contrats de différence	10 607	100,00	0	100,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	1 251	87,50	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Prêts de titres	17 293	87,50	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Prêts de titres	2 373	87,50	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Contrats de différence	194 789	100,00	0	100,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Prêts de titres	24 193	87,50	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	60 068	87,50	-	-
Sustainable Global Health Care Fund	EUR	Prêts de titres	127 473	87,50	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Prêts de titres	8 296 008	87,50	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Contrats de différence	(120 249)	100,00	0	100,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	2 901	87,50	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Prêts de titres	31 835	87,50	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Swaps de rendement total	(121 638)	100,00	0	100,00
Sustainable US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	38	87,50	-	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	Swaps de rendement total	59 701	100,00	0	100,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Prêts de titres	23 672	87,50	-	-
Switzerland Fund	CHF	Prêts de titres	219 790	87,50	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Contrats de différence	2 583 881	100,00	0	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Prêts de titres	269	87,50	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	Prêts de titres	5 130	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	86 396	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Swaps de rendement total	(1 360 168)	100,00	0	100,00
World Fund	USD	Contrats de différence	(348 427)	100,00	0	100,00
World Fund	USD	Prêts de titres	429 805	87,50	-	-

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement de la Tierce partie	% du rendement total	Rendement du Gérant de Portefeuille	% du rendement total
ASEAN Fund	USD	Prêts de titres	2	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Prêts de titres	2	12,50	0	0,00
America Fund	USD	Prêts de titres	6 845	12,50	0	0,00
American Growth Fund	USD	Prêts de titres	4 099	12,50	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Prêts de titres	1 010	12,50	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	827	12,50	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Prêts de titres	28	12,50	0	0,00
Asian Bond Fund	USD	Prêts de titres	36 518	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Prêts de titres	63 617	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Prêts de titres	7 576	12,50	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Prêts de titres	9 325	12,50	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Prêts de titres	200 690	12,50	0	0,00
China Focus Fund	USD	Prêts de titres	17 611	12,50	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Prêts de titres	72 796	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Prêts de titres	2 166	12,50	0	0,00
China RMB Bond Fund	CNY	Prêts de titres	123	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Prêts de titres	3 559	12,50	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Prêts de titres	16 844	12,50	0	0,00
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Prêts de titres	146	12,50	0	0,00
Emerging Market Debt Fund	USD	Prêts de titres	7 158	12,50	0	0,00
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Prêts de titres	395	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Prêts de titres	12 219	12,50	0	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Prêts de titres	232	12,50	0	0,00
Euro STOXX 50® Fund	EUR	Prêts de titres	1 384	12,50	0	0,00
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Prêts de titres	1 393	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Prêts de titres	11 400	12,50	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Prêts de titres	41 940	12,50	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Prêts de titres	93 804	12,50	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Prêts de titres	218 111	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Prêts de titres	8 004	12,50	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Prêts de titres	18 129	12,50	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	25 153	12,50	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Prêts de titres	3 610	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	1 441	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	3 079	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	3 072	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	3 505	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	1 795	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	1 359	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	144	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Prêts de titres	79	12,50	0	0,00
Flexible Bond Fund	GBP	Prêts de titres	1 802	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Prêts de titres	38	12,50	0	0,00
Global Bond Fund	USD	Prêts de titres	104	12,50	0	0,00
Global Corporate Bond Fund	USD	Prêts de titres	46	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Prêts de titres	315 532	12,50	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	2 590	12,50	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Prêts de titres	8 906	12,50	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	1 743	12,50	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Prêts de titres	11 395	12,50	0	0,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Prêts de titres	58	12,50	0	0,00
Global Income Fund	USD	Prêts de titres	182	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Prêts de titres	6 199	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Prêts de titres	2	12,50	0	0,00

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Devise	Type d'actifs	Rendement de la Tierce partie	% du rendement total	Rendement du Gérant de Portefeuille	% du rendement total
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Prêts de titres	1 094	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Prêts de titres	1 037	12,50	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	110 593	12,50	0	0,00
Global Property Fund	USD	Prêts de titres	399	12,50	0	0,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Prêts de titres	3 783	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Prêts de titres	29 754	12,50	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Prêts de titres	8 277	12,50	0	0,00
Greater China Fund	USD	Prêts de titres	1 299	12,50	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Prêts de titres	774	12,50	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	621	12,50	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Prêts de titres	327	12,50	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Prêts de titres	2 943	12,50	0	0,00
Italy Fund	EUR	Prêts de titres	17 504	12,50	0	0,00
Japan Growth Fund	JPY	Prêts de titres	785 992	12,50	0	0,00
Japan Value Fund	JPY	Prêts de titres	2 442 026	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Prêts de titres	199 108	12,50	0	0,00
Pacific Fund	USD	Prêts de titres	154 352	12,50	0	0,00
SMART Global Defensive Fund	USD	Prêts de titres	477	12,50	0	0,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Prêts de titres	8 590	12,50	0	0,00
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Prêts de titres	7	12,50	0	0,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Prêts de titres	32 233	12,50	0	0,00
Sustainable Demographics Fund	USD	Prêts de titres	5 880	12,50	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Prêts de titres	3 484	12,50	0	0,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Prêts de titres	3 754	12,50	0	0,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Prêts de titres	179	12,50	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Prêts de titres	2 469	12,50	0	0,00
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	Prêts de titres	339	12,50	0	0,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Prêts de titres	3 456	12,50	0	0,00
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Prêts de titres	8 581	12,50	0	0,00
Sustainable Global Health Care Fund	EUR	Prêts de titres	18 210	12,50	0	0,00
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Prêts de titres	1 185 041	12,50	0	0,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Prêts de titres	408	12,50	0	0,00
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Prêts de titres	2 467	12,50	0	0,00
Sustainable US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	5	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Prêts de titres	3 381	12,50	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Prêts de titres	31 397	12,50	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Prêts de titres	38	12,50	0	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	Prêts de titres	733	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Prêts de titres	12 342	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Prêts de titres	65 052	12,50	0	0,00

Directive « Droits des actionnaires » II

Le 20 août 2019, la loi grand-ducale du 1er août 2019 a modifié la loi du 24 mai 2011 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires. Au Luxembourg, cette loi transpose la directive (UE) 2017/828 (Directive « Droits des actionnaires » II – SRD II). Elle est entrée en vigueur le 24 août 2019.

À l'exception des 4 Compartiments ci-dessous, les informations concernant le taux de rotation du portefeuille (PTR) et le coût de rotation du portefeuille (PTC) apparaissent sur la fiche d'information du Compartiment. La Directive SRD II ne définit pas de méthode de calcul pour ces valeurs ; la nôtre est la suivante : PTR = (achats de titres + ventes de titres) moins (souscriptions de parts + rachats de parts), divisés par la valeur moyenne du Compartiment au cours des 12 mois précédents, multipliés par 100. Les négociations des Compartiments dans Fidelity Institutional Liquidity Funds sont exclues du calcul du PTR. PTC = PTR (plafonné à 100 %) x coût de transaction, le coût de transaction étant calculé en soustrayant les coûts implicites des coûts de transaction de portefeuille ex post (soit 12 mois précédents) divulgués conformément à la Directive MIF.

Les facteurs de risque apparaissent dans la section 1.2 « Facteurs de risque » du Prospectus.

Nom du Compartiment	Période d'application du statut fiscal	PTR (%)	PTC (%)
Greater China Fund II	01/05/22 - 30/04/23	101,60	0,19
Sustainable Asian Focus Fund	01/05/22 - 30/04/23	-1,45	0,00
Sustainable Global Equity Fund	01/05/22 - 30/04/23	-2,12	0,00
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	01/05/22 - 30/04/23	-0,08	0,00

Informations destinées uniquement aux résidents français

Pendant l'exercice annuel considéré, les Compartiments suivants ont investi dans des titres admis au PEA (Plan d'Épargne en Actions) au titre de l'Article L 221-31 du code monétaire et financier français.

Nom du Compartiment	% de l'actif net
Germany Fund	99,50
Sustainable Eurozone Equity Fund	97,02
Iberia Fund	96,87
Italy Fund	95,67
Nordic Fund	95,36

Pour les résidents de Hong Kong uniquement

Le Gestionnaire et/ou le Gérant de Portefeuille peuvent conclure des transactions pour le compte d'un Compartiment avec : (i) les comptes d'autres clients gérés par le Gestionnaire, le Gérant de Portefeuille ou leurs sociétés affiliées ou (ii) leurs « comptes internes » (p. ex., les comptes détenus par le Gestionnaire, le Gérant de Portefeuille ou toute personne liée pouvant exercer un contrôle ou une influence sur ces dits comptes) (« opérations croisées »). Ces opérations croisées ne seront entreprises qu'en conformité avec les exigences appropriées promulguées par les autorités concernées. La Société n'a entrepris aucune opération croisée au cours de l'exercice annuel clos le 30 avril 2023.

Informations complémentaires non auditées - suite

Informations destinées uniquement aux résidents britanniques

Les affaires de la Société ont été gérées de manière à assurer autant que possible l'obtention du statut de Fonds Déclarants au Royaume-Uni pour l'exercice comptable couvert par ces Comptes pour les Compartiments et les Catégories d'Actions qui sont commercialisés au Royaume-Uni. Concernant les Compartiments et les Catégories d'Actions commercialisés au Royaume-Uni avant l'introduction du nouveau régime, la Société a déposé une demande auprès des autorités fiscales britanniques afin que le nouveau régime soit appliqué et les autorités britanniques nous ont informés qu'elles acceptaient cette demande. De plus, la Société a envoyé une demande d'application pour le régime de Fonds Déclarants pour les Compartiments commercialisés au Royaume-Uni et lancés pendant la période comptable close le 30 avril 2023. En outre, elle a également envoyé ou va envoyer une demande d'application pour les nouvelles Catégories d'Actions lancées dans les Compartiments existants et nouveaux commercialisés au Royaume-Uni pendant la période comptable concernée. Les montants des revenus à déclarer sont en général disponibles six mois après la date de clôture de l'exercice annuel. Les Compartiments et les Catégories d'Actions de distribution de la Société commercialisés au Royaume-Uni à cette date ont également été certifiés en tant que « fonds de distribution » par les autorités fiscales britanniques au titre de l'ancien régime pour tous les exercices comptables jusqu'au 30 avril 2010.

Rémunération

Informations sur la rémunération

FIMLUX est une société de gestion agréée pour la gestion d'OPCVM qui est entièrement détenue par FIL. Le Groupe FIL, composé de FIL et de ses filiales, a approuvé une politique de rémunération qui s'applique à tous les éléments constitutifs du groupe. En outre, FIMLUX a publié sa propre politique de rémunération qui reflète étroitement celle du Groupe FIL. Lors de la mise en œuvre de sa politique, FIMLUX s'assurera de la bonne gouvernance de l'entreprise et mettra en avant une gestion du risque saine et efficace.

Politique de rémunération

La politique de rémunération n'incite pas à prendre des risques d'une manière qui s'avérerait contraire à l'appétit pour le risque de la Société, aux Statuts et au Prospectus. FIMLUX s'assurera que toutes les décisions sont conformes à la stratégie commerciale globale, aux objectifs et à la politique de rémunération, et tentera d'éviter d'éventuels conflits d'intérêts.

La rémunération fixe désigne le salaire de base et les autres avantages. Les salaires de base sont compétitifs par rapport au marché local, et dépendent du poste, des responsabilités, de l'expérience, des qualifications, de la performance et de la contribution globale d'un individu aux résultats de FIL. Ces critères sont réexaminés régulièrement.

La rémunération variable désigne les primes annuelles et les primes de rendement à long terme. Ces composantes discrétionnaires de la rémunération sont déterminées au regard de la performance individuelle et des résultats globaux de l'entreprise (en tenant compte des performances financières et non financières, des activités connexes et des risques opérationnels).

Vous trouverez un résumé de la politique de rémunération sur https://www.fidelityinternational.com.

FIMLUX s'assurera que la politique de rémunération soit révisée chaque année en interne et de manière indépendante. Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération adoptée depuis le dernier examen effectué en février 2023 et le résultat de l'examen n'a pas produit d'exception. La politique de rémunération s'applique à tous les employés de FIMLUX, y compris ceux dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque de la Société de gestion ou de l'OPCVM qu'elle gère (« membres du personnel identifié »). Les membres du personnel identifié comprennent les membres du Conseil de la Société de gestion, les dirigeants, les responsables exerçant une fonction de contrôle ou des activités essentielles. Ces individus sont informés de leur statut et des responsabilités y afférentes au moins une fois par an.

Rémunération totale du personnel de la Société de gestion et de ses délégués pour l'exercice financier annuel précédent	9 706 746 EUR
dont une rémunération fixe	7 879 053 EUR
dont une rémunération variable	1 827 693 EUR
Nombre total d'employés de la Société de gestion et de ses délégués (au 31/12/2022)	105
Partie de la rémunération attribuable à la SICAV (au 31/12/2022)	85,35 %

Liste de sous-gérants de portefeuille

Le tableau suivant donne, pour chaque Compartiment, la liste des sous-gérants de portefeuille pour l'exercice annuel considéré.

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Absolute Return Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Government Bond Fund	FIL Investments International
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited I FIL Investments Internationa
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Euro Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Euro Cash Fund	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Euro STOXX 50® Fund	Geode Capital Management, LLC
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Low Volatility Equity Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
FIRST European Value Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale allemande
Global Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale allemande FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Global Property Fund	FIL Investments International
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Iberia Fund	FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Institutional Global Sector Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale italienne
Japan Growth Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Value Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
SMART Global Defensive Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Sterling Cash Fund	FIL Investments International
Strategic European Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Structured Credit Income Fund	FIL Investments International
Sustainable All China Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Asia Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Asian Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Biodiversity Fund	FIL Investments International
Sustainable China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Climate Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Sustainable Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Sustainable Demographics Fund	FIL Investments International
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Europe Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
Sustainable European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Gestion
Sustainable Future Connectivity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Health Care Fund	FIL Investments International
Sustainable Japan Equity Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Sustainable Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC

Informations complémentaires non auditées - suite

Nom du Compartiment	Sous-gérant de portefeuille
Sustainable Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale italienne
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. - Succursale irlandaise FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
World Fund	FIL Investments International

Fidelity Funds

Répertoire au 30 avril 2023

Siège social
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Société de gestion
FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gérant de Portefeuille
FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudes

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

Distributeur général
FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermudes
Téléphone : (1) 441 297 7267
Fax : (1) 441 295 4493

Distributeurs d'Actions
FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermudes
Téléphone : (1) 441 297 7267
Fax : (1) 441 295 4493

FIL Investments International
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
(Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority)
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hong Kong
Téléphone : (852) 2629 2629
Fax : (852) 2629 6088

FIL Gestion
21, Avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
France
Téléphone : (33) 1 7304 3000

FIL Investment Services GmbH
Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Allemagne
Téléphone : (49) 6173 509 0
Fax : (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapore
018960
Singapour

FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited
Beech Gate
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
(Autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority)
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 777262

Agent de registre, Agent de transfert, Agent administratif et Agent domiciliataire
FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent teneur du registre des actions au porteur
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Représentant en Autriche
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Autriche

Représentant au Danemark
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

Représentant à Hong Kong
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
21/F, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty
Région administrative spéciale de Hong Kong (Chine)

Représentant en Irlande
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

Représentant à Malte
Bank of Valletta (BOV) Asset Management
58 Zachary Street
Valletta
VLT 1130
Malte

Représentant en Norvège
FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : (352) 250 404 2400
Fax : (352) 263 839 38

Représentant à Singapour
FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapore
018960
Singapour

Représentant en Afrique du Sud
Prescient Management Company Ltd
Prescient House, Westlake Business Park,
Otto Close, Westlake, 7945, Afrique du Sud

Représentant en Suède
Svenska Handelsbanken AB
Blasieholmstorg 12
SE-106 70 Stockholm
Suède

Représentant en Suisse
BNP Paribas
Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zurich
Suisse

Représentant à Taïwan
FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Représentant au Royaume-Uni
FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Royaume-Uni
Téléphone : (44) 1732 777377
Fax : (44) 1732 77262

Réviseur d'entreprises
Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Fidelity Funds

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

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - America Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300V54PMROCISWF43

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 47.9% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 82.68 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 47.9 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 27.06 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 47.9 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Berkshire Hathaway (B)	Finance	4.37%	États-Unis
McKesson	Soins de Santé	3.76%	États-Unis
Elevance Health	Soins de Santé	3.75%	États-Unis
Cheniere Energy	Energie	3.59%	États-Unis
Baker Hughes	Energie	3.52%	États-Unis
Wells Fargo	Finance	3.43%	États-Unis
AmerisourceBergen	Soins de Santé	3.07%	États-Unis
Exelon	Services aux Collectivités	2.80%	États-Unis
Sempra Energy	Services aux Collectivités	2.75%	États-Unis
Norfolk Southern	Industries	2.72%	États-Unis
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2.59%	États-Unis
FedEx	Industries	2.58%	États-Unis
Union Pacific	Industries	2.55%	États-Unis
Bunge	Biens de Consommation de Base	2.42%	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de Santé	2.38%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

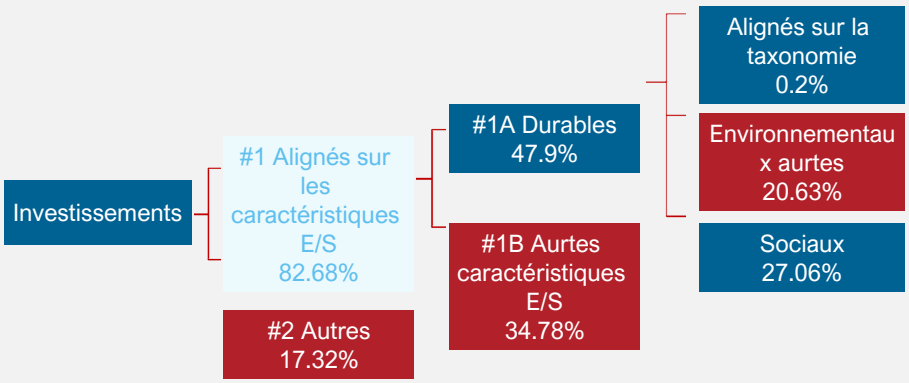
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 47.9 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 82.68 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47.9 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20.63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27.06 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	2.03%
	Grands magasins et Autres	1.09%
	Textiles & Habillement	0.59%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.49%
	Médias	0.16%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	3.98%
	Produits Alimentaires	2.42%
	Boissons	2.07%
Energie	Energie Equipment & Services	5.10%
	Pétrole et Gaz	4.33%
Finance	Banques Commerciales	5.73%
	Services Financiers Diversifiés	4.37%
	Assurance	2.04%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.60%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.87%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.58%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	5.81%
	Air Freight & Couriers	2.58%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.36%
	Machines	1.26%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.23%
	Services Professionnels	0.33%
La communication	Médias	2.47%
	Services de Télécommunication	2.13%
Matériaux	Métaux et Minéraux	2.25%
	Produits chimiques	0.88%
	Cuivre	0.61%
Services publics	Publics multiservices	3.15%
	Services publics électriques	3.00%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.38%
	Soins et Autres Services Médicaux	15.58%
	Technologies des Soins de Santé	1.43%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.27%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	3.45%
	Logiciels et Services d'Internet	2.59%
	Logiciels	2.44%
	Services Informatiques	1.20%
	Ordinateurs et Périphériques	0.85%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du

manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0.2 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.2 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

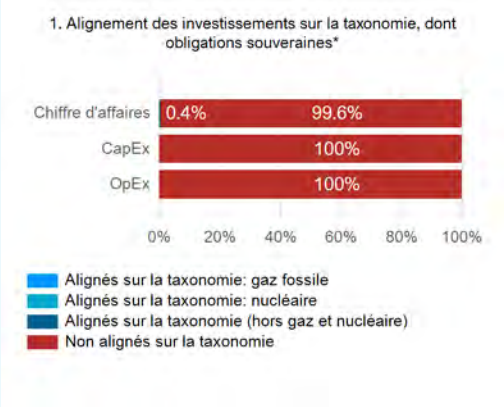
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

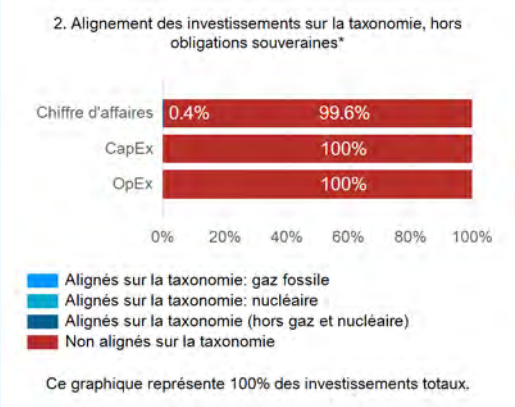
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0.29 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 20.63 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 27.06 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - American Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493006HJTUO3KW6WK77

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36.14% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 74.12 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 36.14 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 31.51 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 36.14 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.91%	Irlande
Johnson & Johnson	Soins de Santé	3.51%	États-Unis
T-Mobile (US)	La communication	3.39%	États-Unis
AstraZeneca (GB)	Soins de Santé	3.32%	Royaume Uni
Horizon Therapeutics	Soins de Santé	3.22%	États-Unis
Boston Scientific	Soins de Santé	3.16%	États-Unis
Fiserv	Finance	3.09%	États-Unis
RenaissanceRe Holdings	Finance	2.63%	Bermudes
Humana	Soins de Santé	2.57%	États-Unis
Salesforce.com	Technologies de l'information	2.47%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	2.45%	États-Unis
Monster Beverage	Biens de Consommation de Base	2.39%	États-Unis
US Foods Holding	Biens de Consommation de Base	2.30%	États-Unis
Tradeweb Markets (A)	Finance	2.29%	États-Unis
Tyson Foods (A)	Biens de Consommation de Base	2.21%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

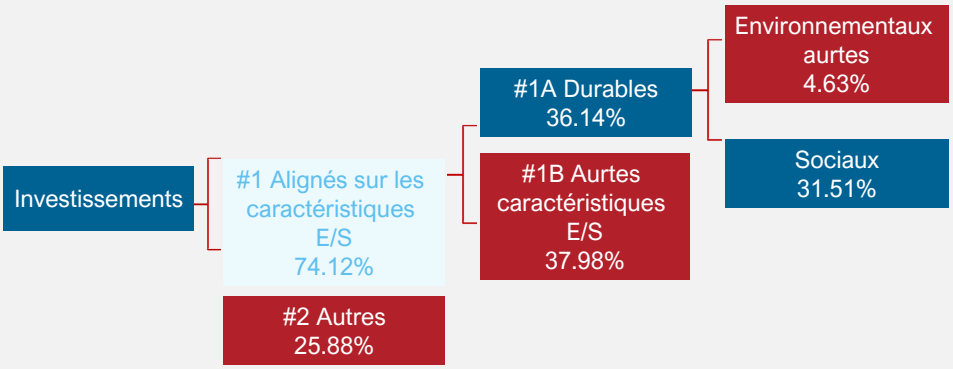
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 36.14 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 74.12 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 36.14 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31.51 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	1.49%
	Grands magasins et Autres	1.35%
	Médias	0.94%
	Commerce de détail spécialisé	0.82%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.68%
	Automobiles	0.44%
	Vente au Détail sur Internet	0.34%
	Diversified Consumer Services	0.28%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	5.62%
	Produits Alimentaires	2.57%
	Boissons	2.39%
	Household Products	0.34%
Energie	Energie Equipment & Services	2.16%
	Pétrole et Gaz	0.93%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6.00%
	Assurance	5.36%
	Banques Commerciales	0.88%
	Crédit à la Consommation	0.19%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.91%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.34%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Industrie	0.54%
Industries	Services Professionnels	5.07%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.47%
	Services aux Entreprises	0.80%
	Industrials	0.77%
	Air Freight & Couriers	0.48%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.42%
La communication	Services de Télécommunication	3.39%
Matériaux	Métaux et Minéraux	2.62%
	Produits chimiques	2.39%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	8.58%
	Produits Pharmaceutiques	7.21%
	Biotechnologie	4.91%
	Technologies des Soins de Santé	3.16%
Technologies de l'information	Services Informatiques	6.51%
	Logiciels	5.97%
	Logiciels et Services d'Internet	2.65%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	2.19%
	Équipements de Communication	1.80%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le

pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

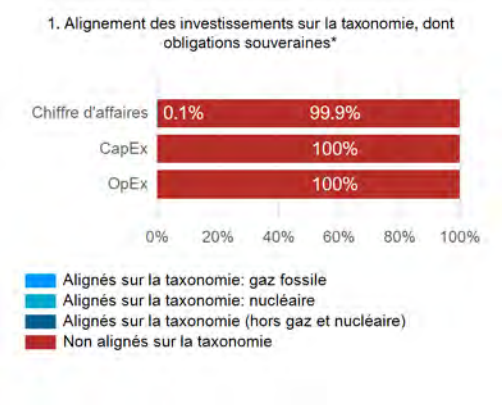
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

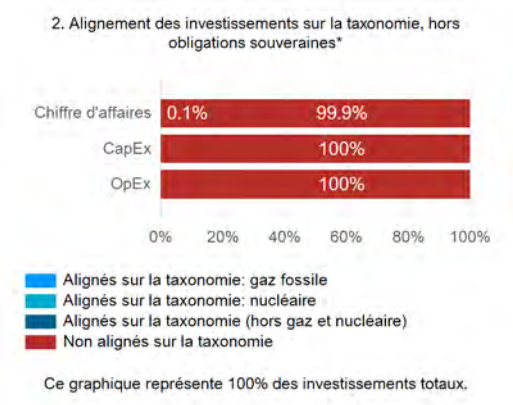
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 4.63 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 31.51 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - ASEAN Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300NUQAYRMIJ1DF30

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24.53% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 78.61 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 24.53 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 22.34 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 24.53 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DBS Group Holdings	Finance	7.26%	Singapour
Bank Central Asia	Finance	5.53%	Indonésie
United Overseas Bank (L)	Finance	5.16%	Singapour
Sea ADR	Consommation Discrétionnaire	4.51%	Singapour
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.19%	Irlande
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	3.29%	Indonésie
Bank Mandiri Persero	Finance	3.27%	Indonésie
Oversea-Chinese Banking (L)	Finance	3.20%	Singapour
CP ALL (F)	Biens de Consommation de Base	2.84%	Thaïlande
PTT Exploration & Production (F)	Energie	2.03%	Thaïlande
Bank Negara Indonesia Persero (L)	Finance	2.00%	Indonésie
CIMB Group Holdings	Finance	1.99%	Malaisie
Bangkok Dusit Medical Services (F)	Soins de Santé	1.89%	Thaïlande
Capitaland Investment Singapour	Immobilier	1.75%	Singapour
Indofood Sukses Makmur	Biens de Consommation de Base	1.66%	Indonésie

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

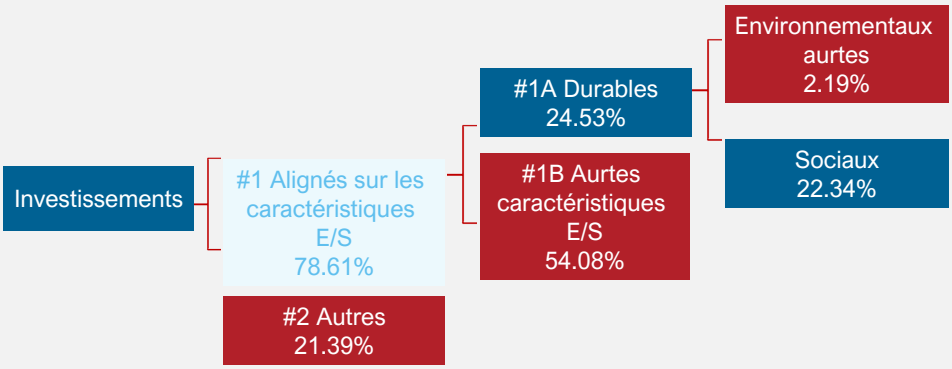
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 24.53 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 78.61 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 24.53 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 2.19 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22.34 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	4.91%
	Commerce de détail spécialisé	1.60%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.06%
	Textiles & Habillement	1.03%
	Leisure Equipment & Products	0.62%
	Composants Automobiles	0.57%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	6.74%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	3.23%
	Boissons	2.07%
	Household Products	0.39%
	Produits Domestiques	0.37%
Energie	Pétrole et Gaz	4.81%
	Energie Equipment & Services	0.37%
Finance	Banques Commerciales	36.78%
	Assurance	0.69%
	Crédit à la Consommation	0.26%
	Services Financiers Diversifiés	0.19%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.19%
Immobilier	Immobilier	3.33%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	1.41%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.75%

Immobilier	Immobilier Management & Development	0.73%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.07%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Hôtels et centres de villégiature	0.01%
Industries	Infrastructure de Transports	1.53%
	Industrie Aérospatiale et Défense	1.34%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.13%
	Services Professionnels	0.75%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.74%
	Compagnies Aériennes	0.30%
	Conglomérats Industriels	0.30%
	Machines	0.26%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.74%
Matériaux	Produits chimiques	2.98%
	Métaux et Minéraux	1.41%
	Matériels de Construction	0.71%
	Cuivre	0.30%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	0.36%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.32%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	4.29%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.23%
	Services Informatiques	0.77%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.76%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

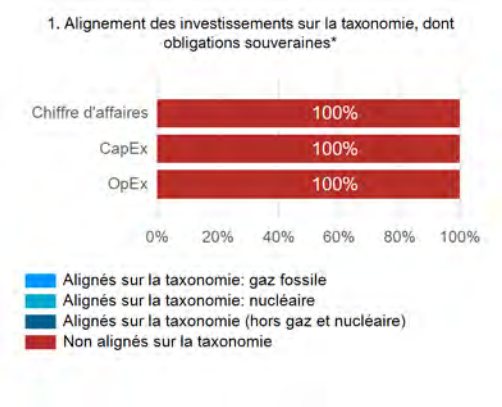
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

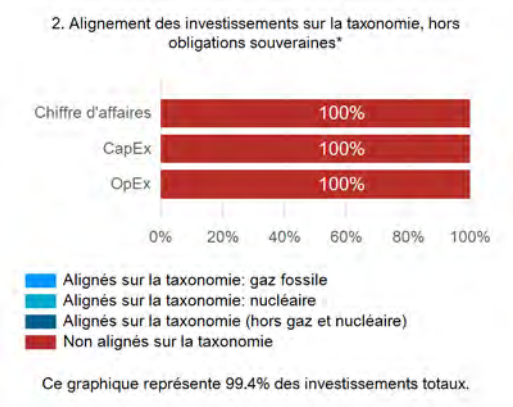
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 2.19 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 22.34 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001KQKB7F558TV86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 43.8% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 91.48 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 43.8 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 31.78 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 43.8 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	9.07%	Région de Taïwan
Samsung Electronics	Technologies de l'information	7.31%	Corée
AIA Group	Finance	6.88%	Hong Kong RAS Chine
Tencent Holdings	Technologies de l'information	5.47%	Chine
HDFC Bank	Finance	4.66%	Inde
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	3.73%	Chine
Meituan (B)	Consommation Discrétionnaire	3.05%	Chine
Bank Central Asia	Finance	2.75%	Indonésie
Infosys	Technologies de l'information	2.53%	Inde
Axis Bank	Finance	2.43%	Inde
ICICI Bank	Finance	2.38%	Inde
United Overseas Bank (L)	Finance	2.12%	Singapour
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.12%	Irlande
Hong Kong Exchanges and Clearing	Finance	2.05%	Hong Kong RAS Chine
JD.com (A)	Consommation Discrétionnaire	1.99%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

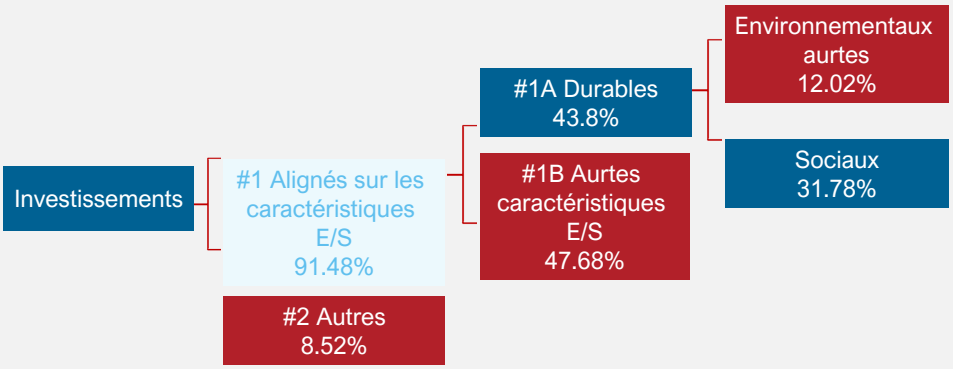
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 43.8 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 91.48 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 43.8 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12.02 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31.78 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	6.95%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.44%
	Automobiles	3.41%
	Textiles & Habillement	1.83%
	Médias	1.47%
	Grands magasins et Autres	1.36%
	Biens de Consommation Durables	0.71%
	Commerce de détail spécialisé	0.60%
	Leisure Equipment & Products	0.49%
Biens de consommation de base	Boissons	2.12%
	Produits Alimentaires	2.09%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.13%
Energie	Pétrole et Gaz	0.36%
Finance	Assurance	9.25%
	Services Financiers Diversifiés	3.11%
	Banques Commerciales	19.04%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.59%
	Crédit à la Consommation	0.50%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.12%
Immobilier	Immobilier	0.47%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.16%
Industries	Machines	1.25%
	Équipements Électriques	1.03%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.45%
	Air Freight & Couriers	0.25%
La communication	Services de Télécommunication	0.94%
Matériaux	Produits chimiques	1.17%
	Matériels de Construction	0.67%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	0.01%
Services publics	Services publics électriques	0.21%
Soins de Santé	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.99%
	Biotechnologie	0.64%
	Produits Pharmaceutiques	0.44%
	Technologies des Soins de Santé	0.27%
	Technologies des Soins de Santé	0.08%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	8.05%
	Logiciels et Services d'Internet	6.84%
	Services Informatiques	2.53%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	12.85%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le

pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

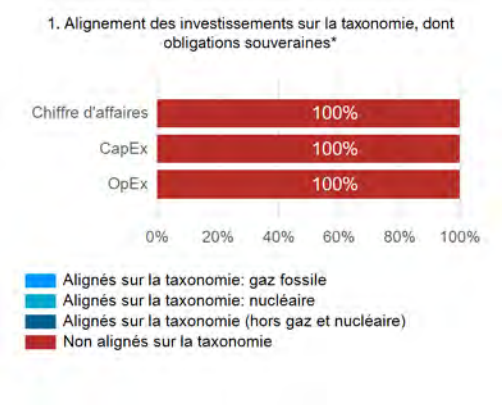
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

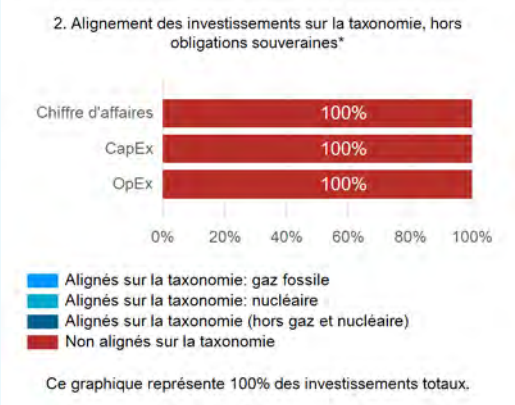
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 12.02 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 31.78 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China Consumer Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493007PTUTOK6CJU119

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21.26% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 82.8 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 21.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 18.11 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 21.26 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings	Technologies de l'information	9.64%	Chine
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	7.99%	Chine
Kweichow Moutai (A)	Biens de Consommation de Base	5.18%	Chine
Meituan (B)	Consommation Discrétionnaire	5.17%	Chine
AIA Group	Finance	5.07%	Hong Kong RAS Chine
Ping An Insurance Group (H)	Finance	4.49%	Chine
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	4.45%	Hong Kong RAS Chine
Galaxy Entertainment Group	Consommation Discrétionnaire	3.39%	Hong Kong RAS Chine
JD.com (A)	Consommation Discrétionnaire	3.20%	Chine
Shenzhou International Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	2.98%	Chine
Hong Kong Exchanges and Clearing	Finance	2.80%	Hong Kong RAS Chine
Trip.com Group ADR	Consommation Discrétionnaire	2.72%	Chine
Li Ning	Consommation Discrétionnaire	1.79%	Chine
Budweiser Brewing Co APAC	Biens de Consommation de Base	1.74%	Hong Kong RAS Chine
NetEase	Consommation Discrétionnaire	1.41%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

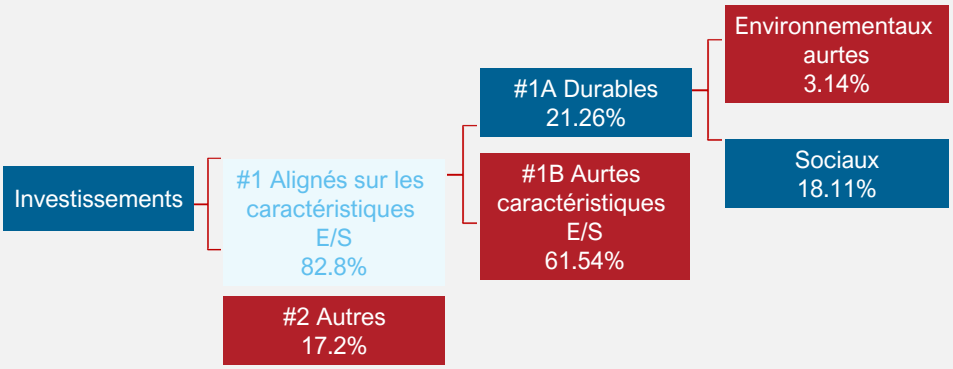
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 21.26 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 82.8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 21.26 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3.14 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18.11 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	8.42%
	Textiles & Habillement	5.70%
	Médias	3.08%
	Grands magasins et Autres	3.00%
	Commerce de détail spécialisé	2.48%
	Vente au Détail sur Internet	14.63%
	Automobiles	1.10%
	Biens de Consommation Durables	0.81%
	Leisure Equipment & Products	0.10%
Biens de consommation de base	Boissons	9.17%
	Produits Alimentaires	6.41%
	Produits Domestiques	1.17%
Energie	Pétrole et Gaz	0.36%
Finance	Assurance	9.55%
	Services Financiers Diversifiés	2.80%
Industries	Machines	2.55%
	Services aux Entreprises	0.66%
	Services Professionnels	0.19%
La communication	Médias	0.19%
Matériaux	Produits chimiques	0.86%
	Papier et Industrie du Bois	0.62%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	4.54%
	Produits chimiques	0.35%
	Médias	0.08%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	1.61%
	Biotechnologie	1.21%
	Technologies des Soins de Santé	0.89%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.25%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.21%
	Technologies des Soins de Santé	0.05%
Technologies de l'information	Logiciels et Services d'Internet	12.46%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.44%
	Logiciels	0.06%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

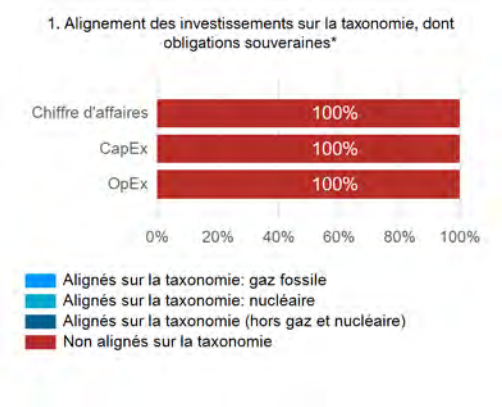
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

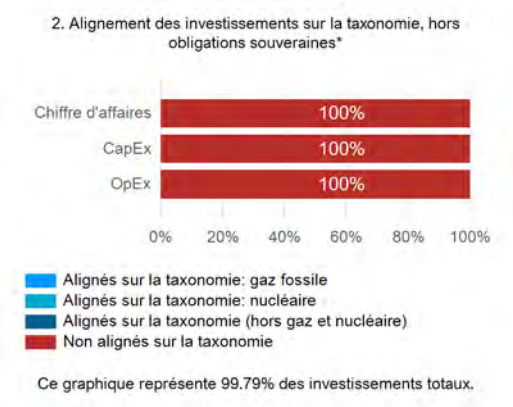
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 3.14 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 18.11 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China Innovation Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300IV1SMG8Q6CJU79

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34.24% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.55 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 34.24 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 15.23 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 34.24 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings	Technologies de l'information	7.75%	Chine
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	5.66%	Chine
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	4.69%	Région de Taïwan
Meituan (B)	Consommation Discrétionnaire	4.56%	Chine
JD.com (A)	Consommation Discrétionnaire	3.49%	Chine
LONGi Green Energy Technology	Technologies de l'information	3.30%	Chine
China Merchants Bank (H)	Finance	3.17%	Chine
Lenovo Group	Technologies de l'information	3.04%	Chine
Trip.com Group	Consommation Discrétionnaire	2.66%	Chine
Samsung SDI	Technologies de l'information	2.39%	Corée
NARI Technology (A)	Industries	2.31%	Chine
Shenzhen Gas (A)	Services aux Collectivités	2.24%	Chine
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	Industries	2.23%	Chine
Greentown Service Group	Immobilier	2.17%	Chine
UBS (GLODON) ELN 24/02/2023	Obligations liées à des actions	2.16%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

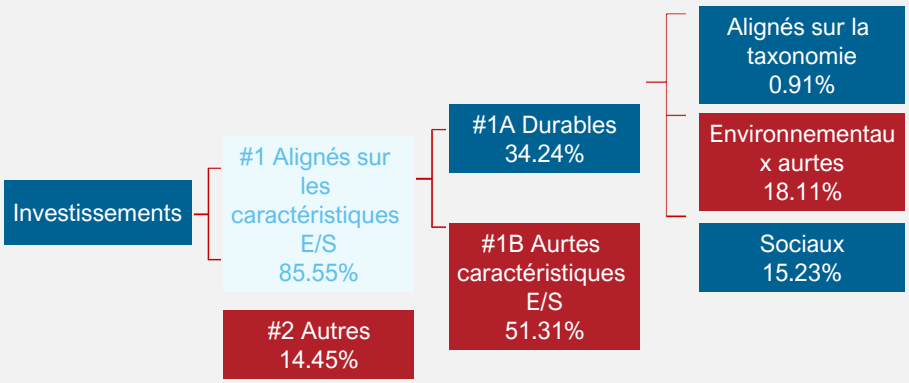
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 34.24 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.55 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34.24 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.91 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18.11 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15.23 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	5.64%
	Grands magasins et Autres	2.83%
	Médias	2.19%
	Vente au Détail sur Internet	11.32%
	Biens de Consommation Durables	1.60%
	Automobiles	0.19%
	Composants Automobiles	0.16%
	Textiles & Habillement	0.10%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.54%
	Tabac	0.08%
Energie	Energie Equipment & Services	1.47%
Finance	Banques Commerciales	3.17%
	Services Financiers Diversifiés	1.48%
Immobilier	Immobilier	1.62%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.56%
Industries	Équipements Électriques	6.84%
	Machines	5.55%
	Air Freight & Couriers	2.23%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.08%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	1.59%
	Produits chimiques	1.26%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	6.82%
	Produits chimiques	0.57%
Services publics	Services publics de gaz	2.24%
Soins de Santé	Biotechnologie	3.21%
	Technologies des Soins de Santé	2.30%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.70%
	Produits Pharmaceutiques	0.94%
	Technologies des Soins de Santé	0.55%
Technologies de l'information	Logiciels et Services d'Internet	8.48%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	4.17%
	Ordinateurs et Périphériques	3.04%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	11.58%
	Logiciels	0.10%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0.91 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.91 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

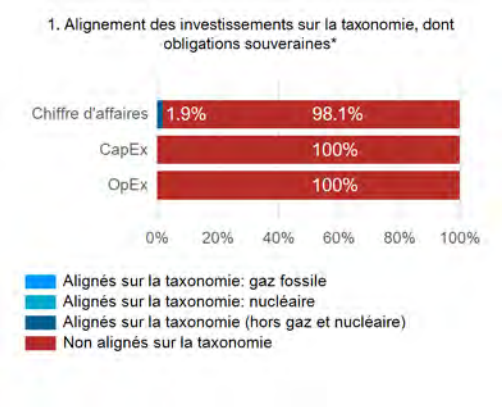
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

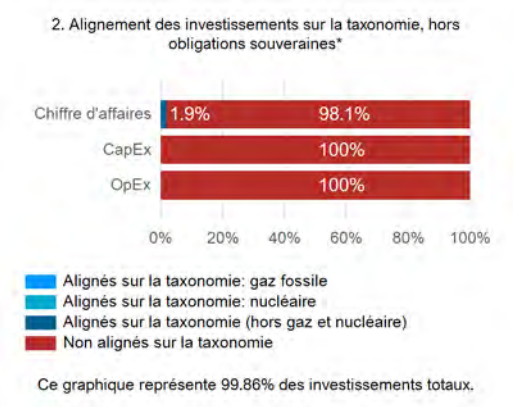
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.83 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 18.11 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 15.23 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300DFTX1HYCKWAS72

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34.21% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 81.81 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 34.21 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 21.19 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 34.21 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	7.76%	Région de Taïwan
Tencent Holdings	Technologies de l'information	6.35%	Chine
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	4.78%	Chine
Samsung Electronics	Technologies de l'information	3.58%	Corée
Housing Development Finance	Finance	3.16%	Inde
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.15%	Irlande
HDFC Bank	Finance	2.73%	Inde
SK Hynix	Technologies de l'information	2.68%	Corée
Axis Bank	Finance	2.37%	Inde
Kweichow Moutai (A)	Biens de Consommation de Base	1.62%	Chine
Bytedance	Technologies de l'information	1.61%	Chine
China Overseas Land & Investment	Immobilier	1.51%	Hong Kong RAS Chine
Bank Mandiri Persero	Finance	1.33%	Indonésie
Reliance Industries	Energie	1.27%	Inde
China Yongda Automobiles Services Holdings	Consommation Discrétionnaire	1.18%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

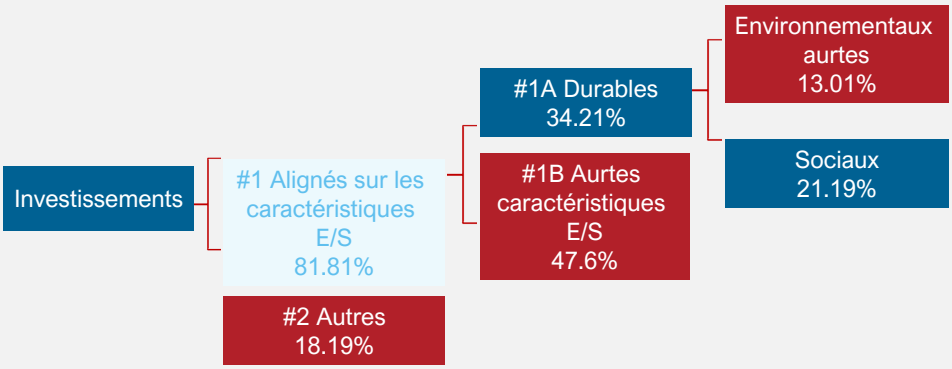
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 34.21 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 81.81 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34.21 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 13.01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 21.19 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	5.22%
	Commerce de détail spécialisé	2.59%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.10%
	Médias	1.14%
	Grands magasins et Autres	1.11%
	Automobiles	0.94%
	Textiles & Habillement	0.50%
	Diversified Consumer Services	0.46%
	Biens de Consommation Durables	0.46%
	Leisure Equipment & Products	0.37%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	2.73%
	Produits Alimentaires	2.00%
	Boissons	1.95%
	Produits Domestiques	0.42%
	Household Products	0.15%
Energie	Pétrole et Gaz	3.63%
	Energie Equipment & Services	0.38%
Finance	Services Financiers Diversifiés	3.44%
	Banques Commerciales	10.60%
	Crédit à la Consommation	1.61%
	Assurance	1.39%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	1.06%

Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.15%
Immobilier	Immobilier	2.04%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.97%
	Immobilier Management & Development	0.21%
Industries	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.00%
	Air Freight & Couriers	0.97%
	Construction et Ingénierie	0.54%
	Infrastructure de Transports	0.54%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.40%
	Services Professionnels	0.38%
	Équipements Électriques	0.27%
	Services aux Entreprises	0.15%
	Conglomérats Industriels	0.11%
	Machines	0.05%
La communication	Services de Télécommunication	0.18%
	Services de Télécommunication Diversifiés	0.05%
Matériaux	Produits chimiques	2.26%
	Métaux et Minéraux	1.67%
	Matériels de Construction	0.42%
	Cuivre	0.33%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	3.15%
	Médias	0.20%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.79%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	2.42%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.74%
	Technologies des Soins de Santé	1.53%
	Produits Pharmaceutiques	1.40%
	Technologies des Soins de Santé	0.40%
Technologies de l'information	Logiciels et Services d'Internet	8.38%
	Ordinateurs et Périphériques	4.08%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	12.63%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.94%
	Services Informatiques	0.85%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

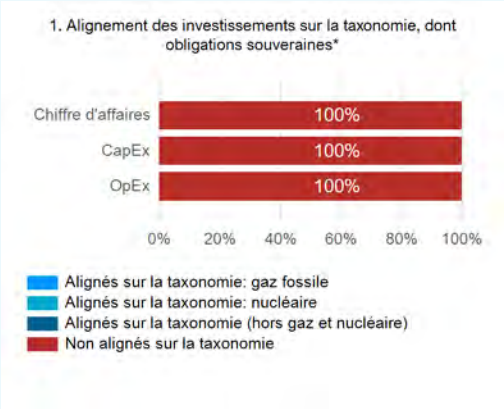
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

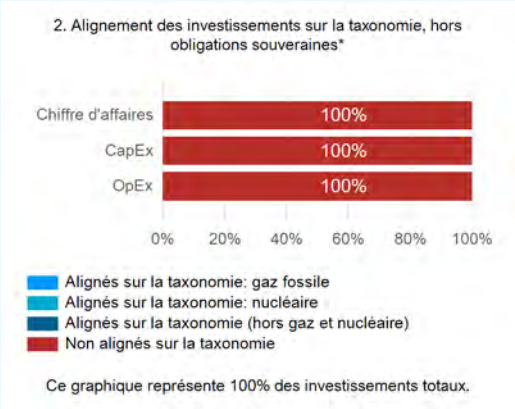
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 13.01 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 21.19 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493002DANCVJDN6B565

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 45.87% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 86.51 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 45.87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 30.58 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 45.87 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
HDFC Bank	Finance	7.10%	Inde
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	6.87%	Région de Taïwan
AIA Group	Finance	4.25%	Hong Kong RAS Chine
Samsung Electronics	Technologies de l'information	3.98%	Corée
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	3.89%	Hong Kong RAS Chine
Naspers (N)	Consommation Discrétionnaire	3.59%	Afrique du Sud
SK Hynix	Technologies de l'information	3.28%	Corée
MediaTek	Technologies de l'information	2.89%	Région de Taïwan
Kaspi KZ GDR	Finance	2.87%	Kazakhstan
Grupo Mexico (B)	Matériaux	2.82%	Mexique
Alibaba Group Holding ADR	Consommation Discrétionnaire	2.79%	Chine
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.72%	Irlande
First Quantum Minerals (CA)	Matériaux	2.67%	Canada
Bank Central Asia	Finance	2.60%	Indonésie
Infosys	Technologies de l'information	2.53%	Inde

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

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

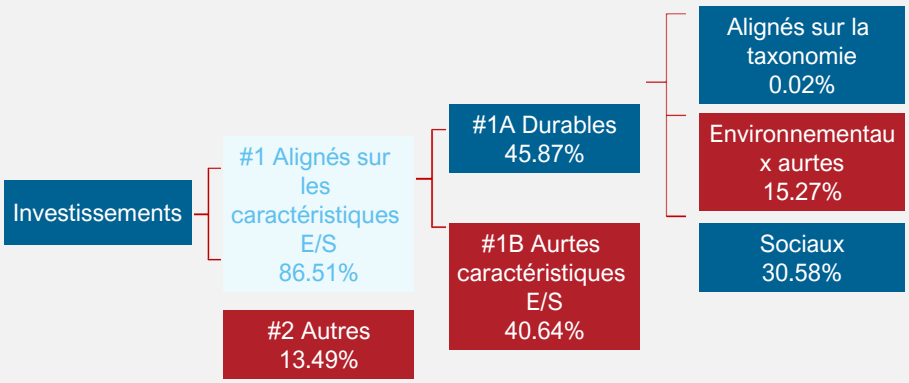
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 45.87 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 86.51 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 45.87 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15.27 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.58 % ont un objectif social.

(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	5.34%
	Textiles & Habillement	2.66%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.32%
	Grands magasins et Autres	2.23%
	Commerce de détail spécialisé	1.84%
	Automobiles	1.30%
	Biens de Consommation Durables	0.63%
	Médias	0.03%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	4.37%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.77%
	Boissons	1.37%
Energie	Pétrole et Gaz	3.45%
Finance	Assurance	4.54%
	Crédit à la Consommation	3.31%
	Services Financiers Diversifiés	2.61%
	Banques Commerciales	17.98%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.05%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.72%
Immobilier	Immobilier	0.32%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.09%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	2.48%
	Machines	1.71%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.09%
	Infrastructure de Transports	0.75%
	Conglomérats Industriels	0.07%
La communication	Services de Télécommunication	0.20%
Matériaux	Métaux et Minéraux	3.30%
	Cuivre	3.07%
	Matériels de Construction	0.91%
	Produits chimiques	0.07%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	0.72%
Services publics	Publics multiservices	0.11%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	0.61%
	Biotechnologie	0.02%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	3.98%
	Services Informatiques	3.76%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	15.45%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.41%
	Logiciels et Services d'Internet	0.34%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du

manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0.02 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.02 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

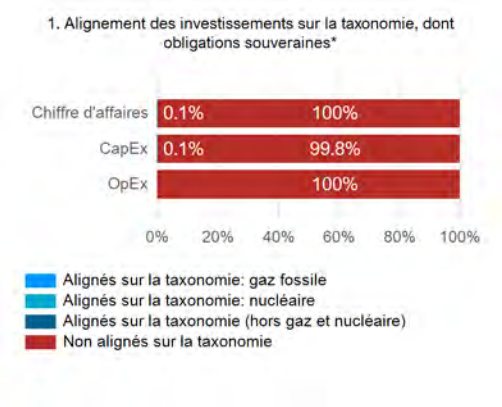
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

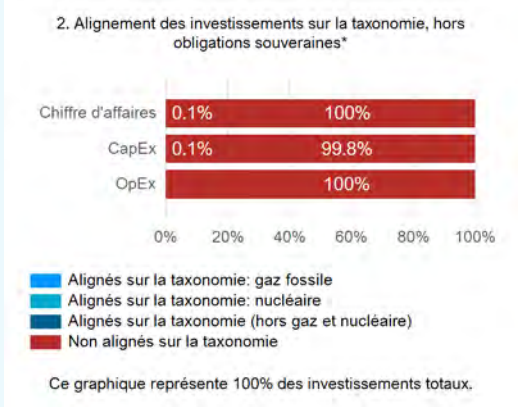
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.05 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 15.27 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 30.58 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300YTXDJLTI9R5058

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70.08% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 97.8 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 70.08 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 49.27 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 70.08 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Novo Nordisk (B) (DK)	Soins de Santé	5.85%	Danemark
Merck	Soins de Santé	4.72%	Allemagne
Experian	Industries	4.32%	Irlande
RELX	Industries	4.04%	Royaume Uni
SAP	Technologies de l'information	3.93%	Allemagne
Infineon Technologies	Technologies de l'information	3.80%	Allemagne
Air Liquide	Matériaux	2.85%	France
Rentokil Initial	Industries	2.75%	Royaume Uni
Sonova Holding (B)	Soins de Santé	2.37%	Suisse
Edenred	Finance	2.29%	France
Sage Group	Technologies de l'information	2.21%	Royaume Uni
Coloplast (B)	Soins de Santé	2.17%	Danemark
Worldline	Finance	2.05%	France
Deutsche Boerse	Finance	1.92%	Allemagne
Amadeus IT Group	Consommation Discrétionnaire	1.92%	Espagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

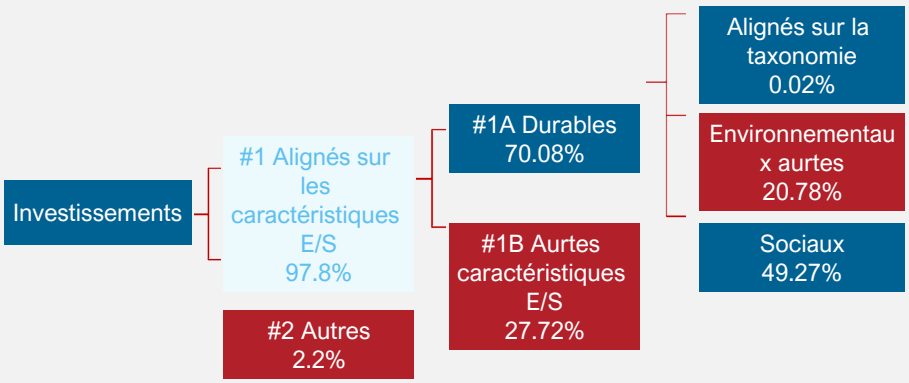
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 70.08 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 97.8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 70.08 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20.78 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 49.27 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	4.90%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.53%
	Vente au Détail sur Internet	1.52%
	Commerce de détail spécialisé	1.29%
	Médias	0.49%
	Grands magasins et Autres	0.34%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	2.89%
	Tabac	1.73%
	Produits Alimentaires	1.01%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5.06%
	Assurance	1.44%
	Banques Commerciales	0.00%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.34%
Industries	Sociétés Commerciales et de Distribution	5.16%
	Services aux Entreprises	4.23%
	Services Professionnels	10.03%
	Machines	1.74%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.70%
	Conglomérats Industriels	0.91%
	Compagnies Aériennes	0.72%
Matériaux	Produits chimiques	4.88%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	6.73%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	4.84%
	Produits Pharmaceutiques	10.57%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.67%
Technologies de l'information	Services Informatiques	8.03%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	3.80%
	Logiciels et Services d'Internet	2.40%
	Logiciels	10.15%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0.02 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.02 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

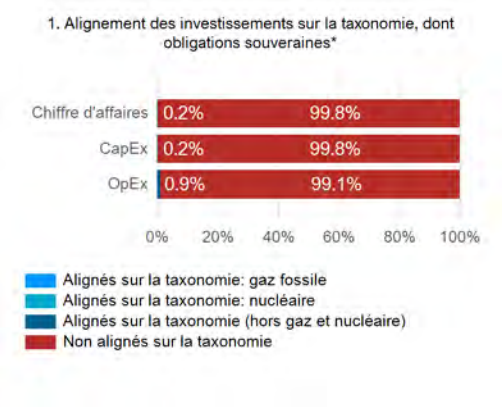
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

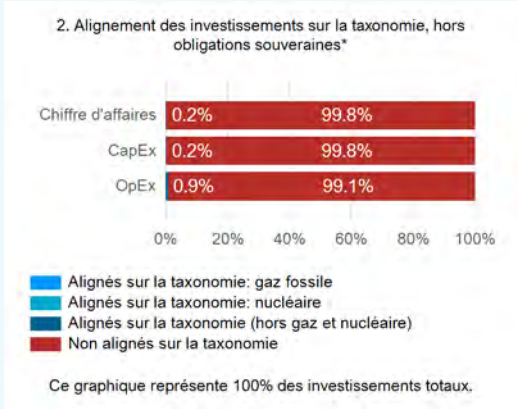
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.02 % ; dans des activités transitoires : 0.18 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 20.78 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 49.27 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Growth Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300G4OINSKM9K3661

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 58.72% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.4 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 58.72 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 35.01 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 58.72 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SAP	Technologies de l'information	5.59%	Allemagne
Roche Holding	Soins de Santé	5.03%	Suisse
Reckitt Benckiser Group	Biens de Consommation de Base	4.32%	Royaume Uni
Sanofi	Soins de Santé	4.22%	France
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	3.65%	Irlande
Associated British Foods	Biens de Consommation de Base	3.42%	Royaume Uni
Industria de Diseno Textil	Consommation Discrétionnaire	3.41%	Espagne
Sage Group	Technologies de l'information	3.13%	Royaume Uni
Barclays	Finance	3.10%	Royaume Uni
Engie	Services aux Collectivités	2.75%	France
Publicis Groupe	Consommation Discrétionnaire	2.74%	France
Koninklijke Ahold Delhaize	Biens de Consommation de Base	2.74%	Pays-Bas
TotalEnergies	Energie	2.62%	France
Vonovia	Immobilier	2.39%	Allemagne
Unilever	Biens de Consommation de Base	2.36%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

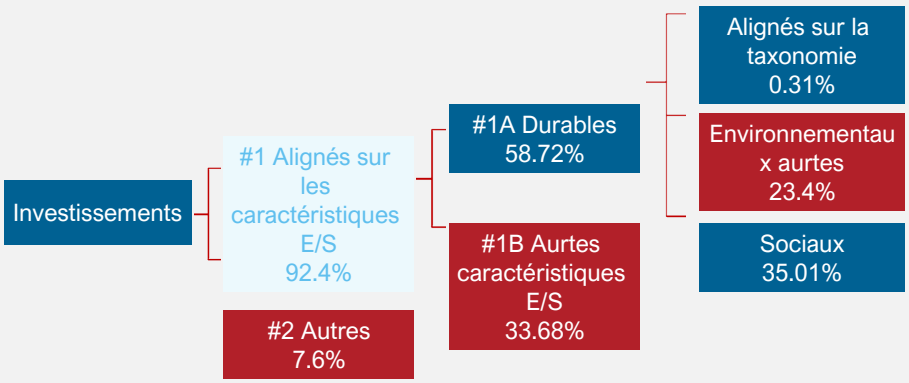
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 58.72 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.4 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 58.72 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.31 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23.4 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 35.01 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	4.76%
	Médias	2.82%
	Textiles & Habillement	1.91%
	Vente au Détail sur Internet	1.39%
	Composants Automobiles	0.55%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.52%
	Grands magasins et Autres	0.38%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	4.79%
	Produits Domestiques	4.72%
	Household Products	4.32%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	3.60%
	Boissons	2.64%
Energie	Pétrole et Gaz	5.26%
	Energie Equipment & Services	0.66%
Finance	Assurance	8.21%
	Banques Commerciales	4.74%
	Services Financiers Diversifiés	1.97%
	Marchés de Capitaux	1.15%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.65%
Immobilier	Immobilier	1.91%
	Immobilier	0.48%
Industries	Services Professionnels	4.51%
	Compagnies Aériennes	1.86%
	Machines	0.71%
	Construction et Ingénierie	0.50%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	0.35%
Services publics	Publics multiservices	3.73%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	10.61%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.39%
	Technologies des Soins de Santé	1.09%
	Biotechnologie	0.41%
Technologies de l'information	Logiciels	8.72%
	Équipements de Communication	1.80%
	Logiciels et Services d'Internet	1.56%
	Services Informatiques	1.52%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Compartiment a investi 0.31 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.31 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

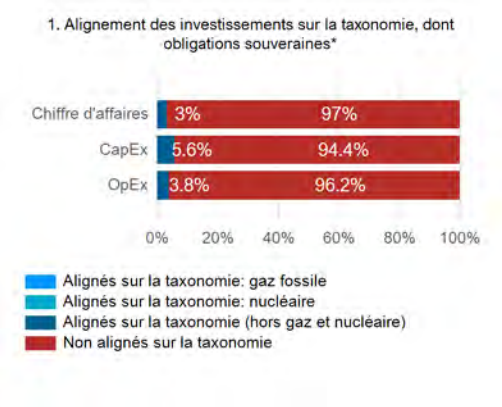
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

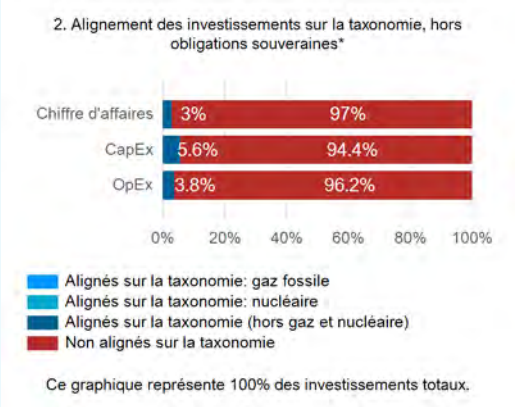
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.59 % ; dans des activités transitoires : 0.01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 23.4 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 35.01 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001IG3HUGK4JRN48

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55.58% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.92 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 55.58 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 32.36 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 55.58 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Roche Holding	Soins de Santé	5.01%	Suisse
SAP	Technologies de l'information	4.87%	Allemagne
Sanofi	Soins de Santé	4.06%	France
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	3.91%	Irlande
Reckitt Benckiser Group	Biens de Consommation de Base	3.87%	Royaume Uni
British American Tobacco (UK)	Biens de Consommation de Base	3.79%	Royaume Uni
Associated British Foods	Biens de Consommation de Base	3.44%	Royaume Uni
Industria de Diseno Textil	Consommation Discrétionnaire	3.31%	Espagne
Barclays	Finance	3.06%	Royaume Uni
Publicis Groupe	Consommation Discrétionnaire	2.71%	France
TotalEnergies	Energie	2.64%	France
Engie	Services aux Collectivités	2.62%	France
Koninklijke Ahold Delhaize	Biens de Consommation de Base	2.47%	Pays-Bas
Sage Group	Technologies de l'information	2.43%	Royaume Uni
Vonovia	Immobilier	2.32%	Allemagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

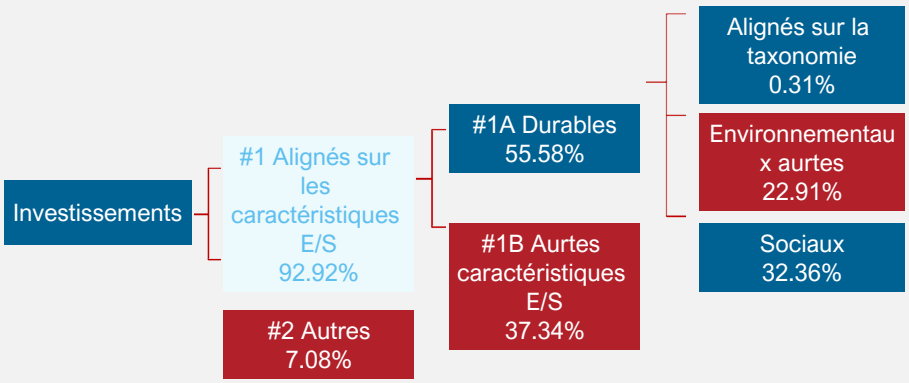
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 55.58 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.92 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 55.58 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.31 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22.91 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 32.36 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	4.62%
	Médias	2.79%
	Textiles & Habillement	1.83%
	Vente au Détail sur Internet	1.39%
	Composants Automobiles	0.80%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.52%
	Grands magasins et Autres	0.37%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	4.73%
	Tabac	4.25%
	Produits Domestiques	4.13%
	Household Products	3.87%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	3.18%
	Boissons	2.81%
Energie	Pétrole et Gaz	5.46%
	Energie Equipment & Services	0.63%
Finance	Assurance	8.54%
	Banques Commerciales	4.82%
	Services Financiers Diversifiés	1.84%
	Marchés de Capitaux	1.22%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.91%
Immobilier	Immobilier	1.85%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.48%
Industries	Services Professionnels	3.96%
	Compagnies Aériennes	1.91%
	Machines	0.53%
	Construction et Ingénierie	0.48%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	0.22%
Services publics	Publics multiservices	3.47%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	10.43%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.15%
	Technologies des Soins de Santé	0.94%
	Biotechnologie	0.38%
Technologies de l'information	Logiciels	7.30%
	Équipements de Communication	1.94%
	Services Informatiques	1.49%
	Logiciels et Services d'Internet	1.48%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0.31 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.31 %).

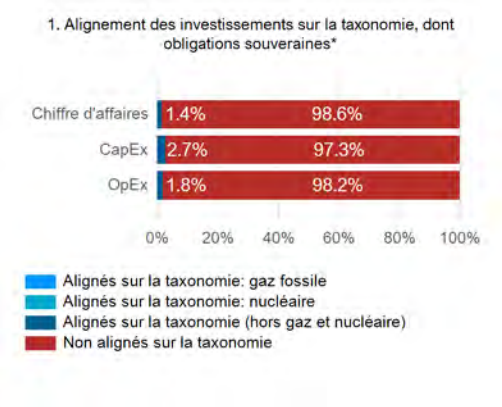
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

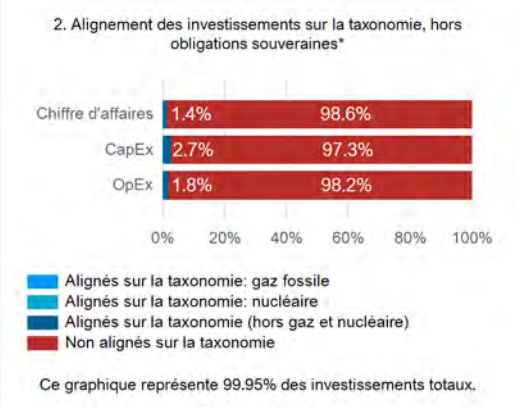
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.24 % ; dans des activités transitoires : 0.01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 22.91 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 32.36 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Low Volatility Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900QTLOPDWWO9F129

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54.87% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 93.19 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 54.87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 27.27 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 54.87 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	3.83%	Irlande
Sanofi	Soins de Santé	1.54%	France
Air Liquide	Matériaux	1.54%	France
Symrise	Matériaux	1.53%	Allemagne
Infrastrutture Wireless Italiane	La communication	1.51%	Italie
Danone	Biens de Consommation de Base	1.51%	France
Nestle	Biens de Consommation de Base	1.50%	Suisse
Heineken (BR)	Biens de Consommation de Base	1.50%	Pays-Bas
Elisa (A)	La communication	1.49%	Finlande
TotalEnergies	Energie	1.49%	France
Deutsche Boerse	Finance	1.48%	Allemagne
Koninklijke KPN	La communication	1.47%	Pays-Bas
Pernod Ricard	Biens de Consommation de Base	1.47%	France
Diageo	Biens de Consommation de Base	1.47%	Royaume Uni
Roche Holding	Soins de Santé	1.47%	Suisse

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

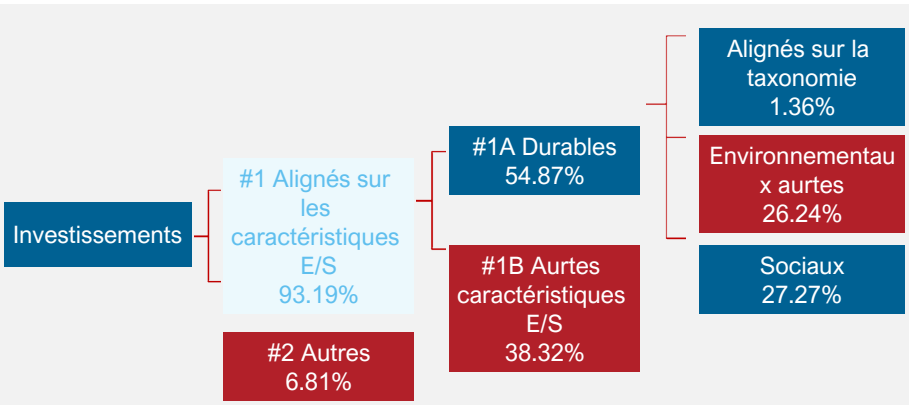
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 54.87 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 93.19 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54.87 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.36 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 26.24 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27.27 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	1.07%
	Médias	0.69%
	Textiles & Habillement	0.57%
	Biens de Consommation Durables	0.38%
	Automobiles	0.07%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	5.92%
	Produits Domestiques	3.96%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	2.43%
	Boissons	10.55%
	Tabac	1.36%
	Household Products	1.10%
Energie	Pétrole et Gaz	3.47%
	Energie Equipment & Services	0.36%
Finance	Assurance	6.60%
	Services Financiers Diversifiés	3.31%
	Banques Commerciales	1.63%
Fonds à capital fixe	Fonds à capital fixe	0.07%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.83%
Immobilier	Immobilier	0.33%
	Immobilier	0.27%

Industries	Machines	2.97%
	Services Professionnels	1.62%
	Construction et Ingénierie	1.10%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.90%
	Équipements Électriques	0.83%
	Services aux Entreprises	0.41%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.26%
	Infrastructure de Transports	0.25%
	Conglomérats Industriels	0.22%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.20%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	9.00%
	Services de Télécommunication	1.29%
Matériaux	Produits chimiques	5.96%
	Métaux et Minéraux	2.97%
	Emballages et Conteneurs	1.23%
	Matériels de Construction	0.53%
	Papier et Industrie du Bois	0.33%
Services publics	Services publics électriques	2.73%
	Publics multiservices	1.81%
	Services publics de l'eau	0.75%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.48%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	7.14%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	2.73%
	Biotechnologie	1.48%
	Technologies des Soins de Santé	0.89%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.74%
	Technologies des Soins de Santé	0.05%
Technologies de l'information	Logiciels	1.87%
	Logiciels et Services d'Internet	0.49%
	Équipements de Communication	0.37%
	Services Informatiques	0.32%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 1.36 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.36 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

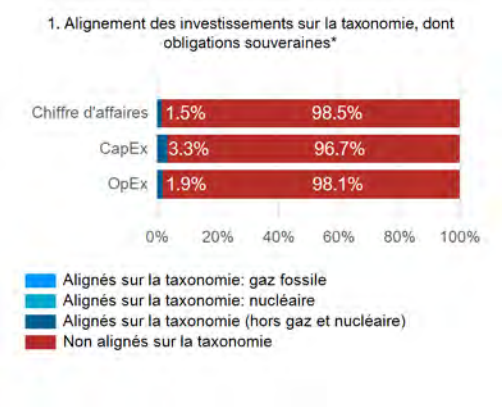
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

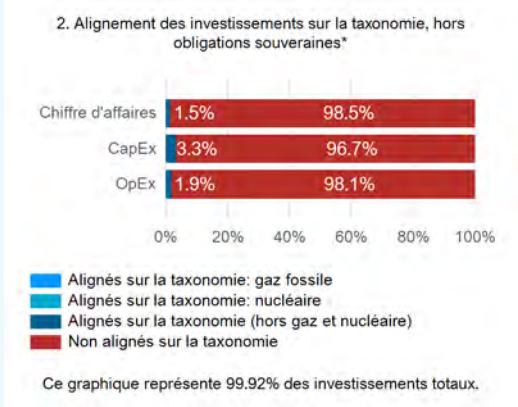
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.37 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 26.24 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 27.27 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300AT2RPDETJ66407

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51.6% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 88.11 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 51.6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 28.07 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 51.6 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	3.88%	États-Unis
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2.34%	États-Unis
Morgan Stanley	Finance	2.27%	États-Unis
Boston Scientific	Soins de Santé	2.16%	États-Unis
MasterCard	Finance	2.16%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.13%	Irlande
VeriSign	Technologies de l'information	1.99%	États-Unis
Cellnex Telecom	La communication	1.98%	Espagne
TotalEnergies	Energie	1.90%	France
NVR	Consommation Discrétionnaire	1.89%	États-Unis
Marathon Petroleum	Energie	1.89%	États-Unis
AXA	Finance	1.86%	France
Walmart	Biens de Consommation de Base	1.80%	États-Unis
Assa Abloy (B)	Industries	1.80%	Suède
Hansoh Pharmaceutical Group	Soins de Santé	1.76%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

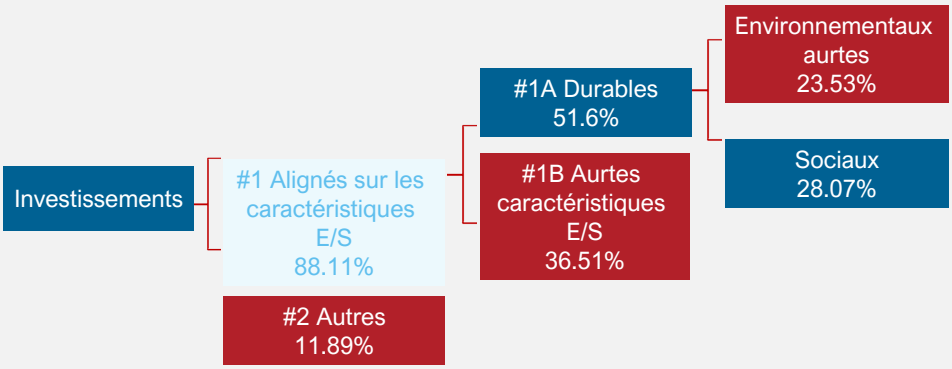
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 51.6 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 88.11 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 51.6 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23.53 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 28.07 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.42%
	Biens de Consommation Durables	1.89%
	Commerce de détail spécialisé	1.88%
	Composants Automobiles	1.57%
	Vente au Détail sur Internet	0.93%
	Médias	0.51%
	Automobiles	0.45%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	2.54%
	Produits Alimentaires	1.80%
	Produits Domestiques	0.76%
	Tabac	0.55%
Energie	Pétrole et Gaz	5.23%
Finance	Banques Commerciales	6.25%
	Assurance	3.95%
	Services Financiers Diversifiés	3.54%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.13%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.71%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Industrie	0.36%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	1.80%
	Services Professionnels	1.71%

Industries	Transport Routier et Ferroviaire	1.57%
	Services aux Entreprises	0.43%
	Conglomérats Industriels	0.41%
	Machines	0.36%
	Transport Maritime	0.26%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.21%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.98%
	Services de Télécommunication	1.62%
Matériaux	Produits chimiques	2.22%
	Métaux et Minéraux	1.43%
	Matériels de Construction	1.35%
	Emballages et Conteneurs	0.80%
Services publics	Services publics électriques	1.38%
	Publics multiservices	0.59%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	4.91%
	Technologies des Soins de Santé	3.77%
	Biotechnologie	2.94%
	Soins et Autres Services Médicaux	2.84%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.36%
Technologies de l'information	Logiciels	6.28%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.48%
	Services Informatiques	5.36%
	Logiciels et Services d'Internet	5.23%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.92%
	Ordinateurs et Périphériques	1.13%
	Équipements de Communication	1.07%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

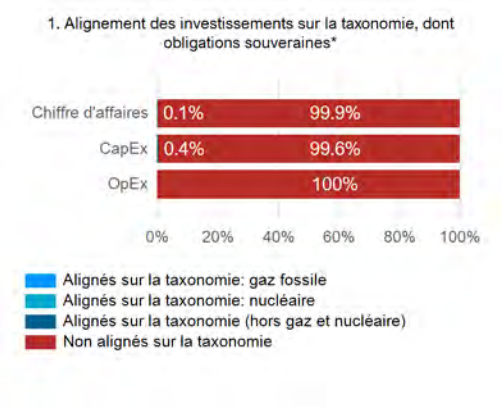
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

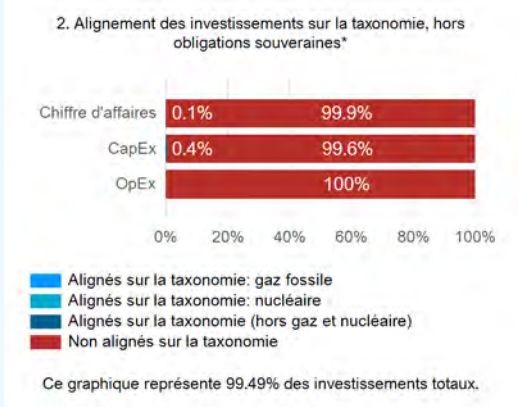
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 23.53 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 28.07 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HO6N0F2KYZFZ92

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29.94% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 77.83 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 29.94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 24.7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 29.94 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
JPMorgan Chase	Finance	5.61%	États-Unis
Berkshire Hathaway (B)	Finance	4.88%	États-Unis
Bank of America	Finance	4.08%	États-Unis
Wells Fargo	Finance	3.94%	États-Unis
Arthur J Gallagher	Finance	3.37%	États-Unis
Charles Schwab	Finance	3.16%	États-Unis
Morgan Stanley	Finance	3.14%	États-Unis
LPL Financial Holdings	Finance	2.54%	États-Unis
AIA Group	Finance	2.53%	Hong Kong RAS Chine
Arch Capital Group	Finance	2.52%	Bermudes
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	2.46%	Irlande
Everest Re Group	Finance	2.17%	Bermudes
Barclays	Finance	2.03%	Royaume Uni
Julius Baer Group	Finance	2.00%	Suisse
W R Berkley	Finance	1.84%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

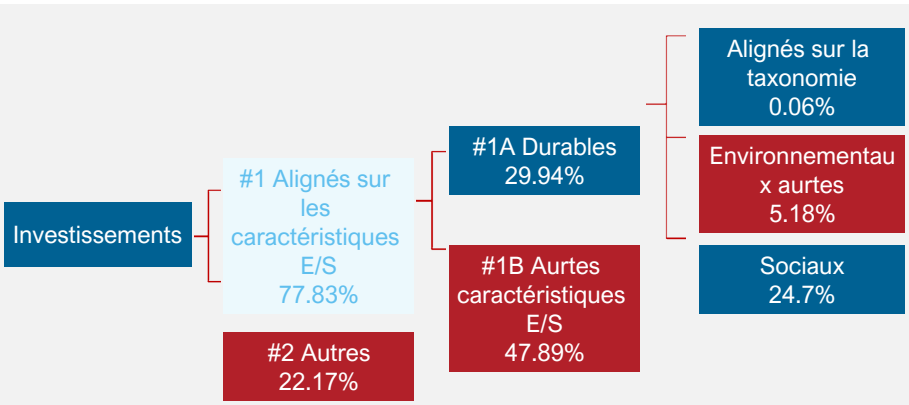
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 29.94 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 77.83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 29.94 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.06 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.18 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 24.7 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	1.18%
	Grands magasins et Autres	0.47%
Finance	Banques Commerciales	36.96%
	Services Financiers Diversifiés	31.05%
	Assurance	20.85%
	Crédit à la Consommation	1.09%
	Marchés de Capitaux	0.32%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.23%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.46%
Technologies de l'information	Services Informatiques	4.75%
	Logiciels	0.85%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0.06 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.06 %).
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

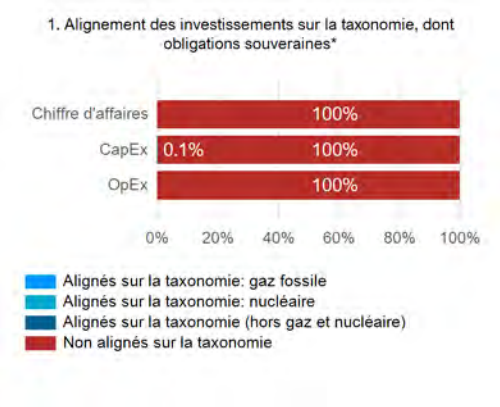
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

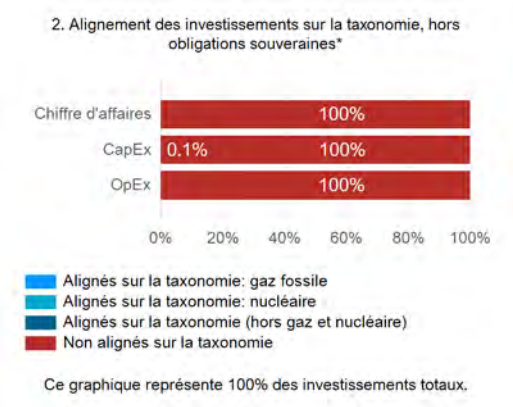
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 5.18 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 24.7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300F4JJCOV7BCT788

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54.69% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 83.06 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 54.69 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 23.97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 54.69 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	7.21%	Irlande
Microsoft	Technologies de l'information	4.84%	États-Unis
Berkshire Hathaway (B)	Finance	4.07%	États-Unis
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3.93%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	2.94%	États-Unis
Arthur J Gallagher	Finance	2.87%	États-Unis
Canadian Pacific Kanas (US)	Industries	2.78%	Canada
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	2.67%	États-Unis
S&P Global	Finance	2.44%	États-Unis
Nestle	Biens de Consommation de Base	2.13%	Suisse
Vinci	Industries	1.97%	France
Danaher	Soins de Santé	1.82%	États-Unis
Apple	Technologies de l'information	1.68%	États-Unis
Visa	Finance	1.66%	États-Unis
Intercontinental Exchange	Finance	1.62%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

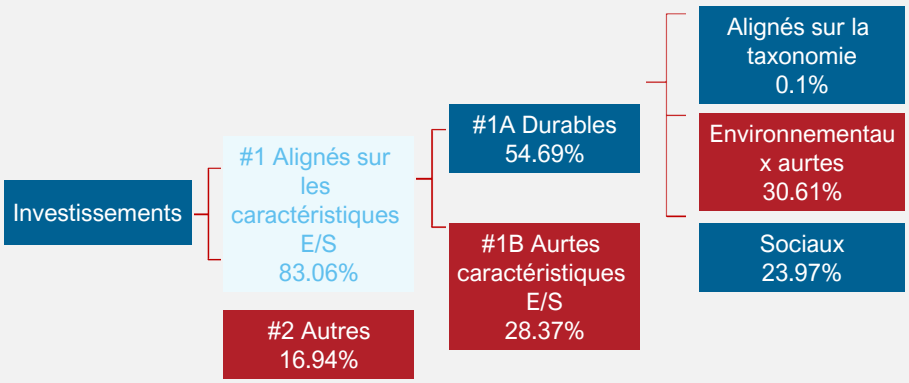
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 54.69 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 83.06 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54.69 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.1 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.61 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 23.97 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	3.97%
	Composants Automobiles	1.27%
	Grands magasins et Autres	1.03%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.95%
	Biens de Consommation Durables	0.94%
	Textiles & Habillement	0.82%
	Médias	0.70%
	Automobiles	0.07%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	2.69%
	Produits Domestiques	1.23%
	Boissons	0.88%
	Household Products	0.79%
Energie	Pétrole et Gaz	0.77%
Finance	Assurance	5.53%
	Banques Commerciales	5.03%
	Services Financiers Diversifiés	11.37%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	7.21%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.41%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.07%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	4.31%

Industries	Conglomérats Industriels	2.16%
	Construction et Ingénierie	1.97%
	Équipements Électriques	0.58%
	Compagnies Aériennes	0.38%
	Services Professionnels	0.38%
	Machines	0.13%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.30%
	Médias	0.05%
Matériaux	Produits chimiques	3.41%
	Métaux et Minéraux	0.76%
	Matériels de Construction	0.56%
Services publics	Publics multiservices	0.57%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.55%
	Services publics électriques	0.14%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	4.06%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	2.91%
	Technologies des Soins de Santé	1.99%
	Produits Pharmaceutiques	0.58%
	Technologies des Soins de Santé	0.08%
Technologies de l'information	Logiciels	8.90%
	Logiciels et Services d'Internet	5.93%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.75%
	Ordinateurs et Périphériques	3.10%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	2.84%
	Services Informatiques	1.97%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0.1 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.1 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

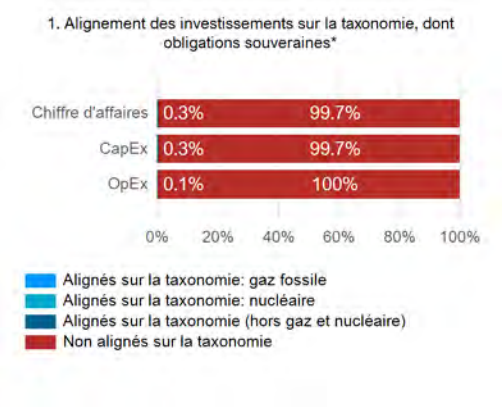
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

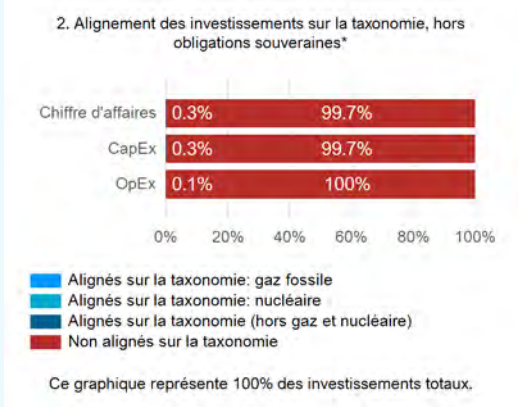
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.04 % ; dans des activités transitoires : 0.1 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 30.61 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 23.97 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Technology Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300TVS03JI4WXGJ44

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54.4% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 91.02 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 54.4 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 15.6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 54.4 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnement d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	5.76%	États-Unis
Apple	Technologies de l'information	5.35%	États-Unis
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	3.29%	États-Unis
Salesforce.com	Technologies de l'information	3.14%	États-Unis
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3.12%	États-Unis
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Technologies de l'information	2.58%	Suède
SAP	Technologies de l'information	2.29%	Allemagne
Netflix	La communication	1.88%	États-Unis
Workday (A)	Technologies de l'information	1.84%	États-Unis
Visa	Finance	1.80%	États-Unis
NXP Semiconductors	Technologies de l'information	1.78%	Pays-Bas
Rolls-Royce Holdings	Industries	1.74%	Royaume Uni
Texas Instruments	Technologies de l'information	1.66%	États-Unis
Fidelity National Information Services	Finance	1.65%	États-Unis
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	Technologies de l'information	1.59%	Corée

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

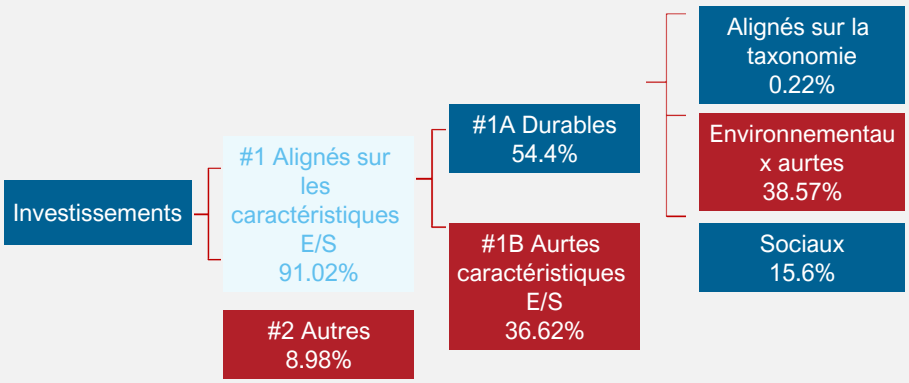
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 54.4 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 91.02 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54.4 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.22 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 38.57 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15.6 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	4.46%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.34%
	Médias	3.31%
	Grands magasins et Autres	1.24%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.35%
Energie	Energie Equipment & Services	1.78%
Finance	Services Financiers Diversifiés	1.68%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.25%
Immobilier	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.32%
	Immobilier	0.05%
Industries	Industrie Aérospatiale et Défense	1.74%
	Conglomérats Industriels	1.08%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.95%
	Équipements Électriques	0.81%
	Machines	0.62%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.41%
La communication	Médias	2.71%
	Services de Télécommunication	0.35%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	8.94%
	Logiciels et Services d'Internet	7.98%
	Services Informatiques	6.68%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	4.38%
	Équipements de Communication	3.83%
	Logiciels	22.25%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	19.74%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0.22 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques (0.21 %) et d'adaptation aux changements climatiques (0.01 %) de la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

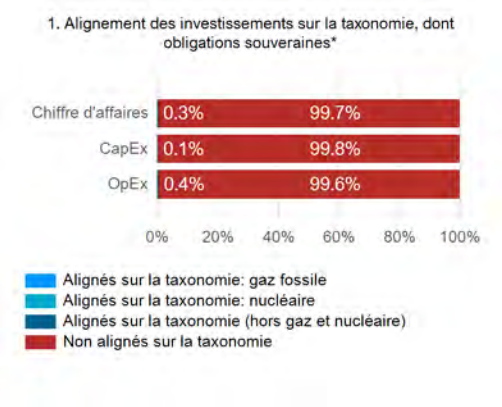
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

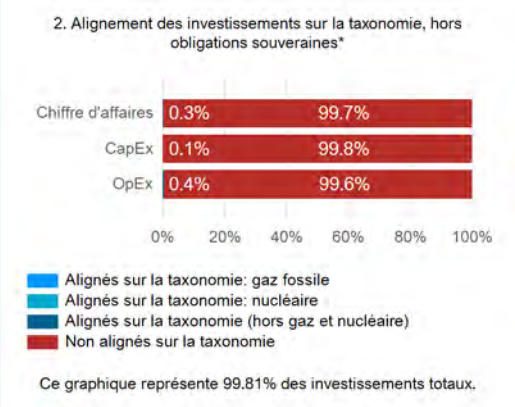
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.01 % ; dans des activités transitoires : 0.3 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 38.57 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 15.6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493007VVU2XBPB4GZ92

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 59.89% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 81.36 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 59.89 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 2.99 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 25.31 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 31.59 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 59.89 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnement d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.45%	Irlande
Microsoft	Technologies de l'information	2.44%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	1.90%	États-Unis
Thermo Fisher Scientific	Soins de Santé	1.49%	États-Unis
Apple	Technologies de l'information	1.35%	États-Unis
Danaher	Soins de Santé	1.24%	États-Unis
ICON	Soins de Santé	1.24%	Irlande
Alphabet (A)	Technologies de l'information	1.24%	États-Unis
Stryker	Soins de Santé	1.23%	États-Unis
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	1.20%	États-Unis
Boston Scientific	Soins de Santé	1.14%	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	1.11%	Région de Taïwan
Sonova Holding (B)	Soins de Santé	1.06%	Suisse
Elevance Health	Soins de Santé	1.03%	États-Unis
Roche Holding	Soins de Santé	1.01%	Suisse

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

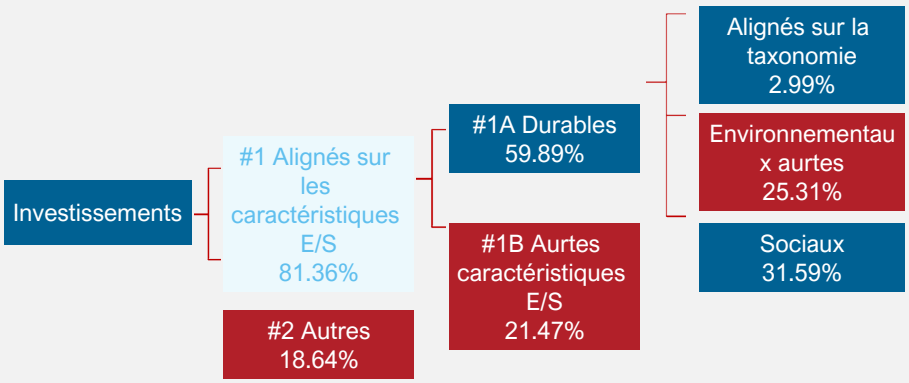
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 59.89 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 81.36 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 59.89 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.99 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 25.31 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31.59 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	1.57%
	Vente au Détail sur Internet	1.54%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.33%
	Composants Automobiles	0.84%
	Médias	0.76%
	Biens de Consommation Durables	0.65%
	Diversified Consumer Services	0.62%
	Grands magasins et Autres	0.47%
	Commerce de détail spécialisé	0.20%
	Distributeurs	0.17%
	Automobiles	0.10%
	Leisure Equipment & Products	0.04%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	0.65%
	Boissons	0.37%
	Produits Alimentaires	0.29%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.10%
Energie	Pétrole et Gaz	0.78%
	Energie Equipment & Services	0.66%
Finance	Services Financiers Diversifiés	2.03%
	Assurance	1.57%

Finance	Banques Commerciales	0.45%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.45%
Gouvernement	Gouvernement	1.63%
Immobilier	Immobilier	0.05%
	Immobilier	0.01%
Industries	Machines	4.14%
	Produits pour l'Industrie de Construction	2.79%
	Équipements Électriques	1.36%
	Services aux Entreprises	1.22%
	Conglomérats Industriels	0.87%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.65%
	Services Professionnels	0.47%
	Construction et Ingénierie	0.47%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.34%
	Compagnies Aériennes	0.20%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.18%
	Infrastructure de Transports	0.02%
La communication	Médias	0.63%
	Services de Télécommunication	0.07%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	0.73%
	Produits chimiques	0.72%
	Métaux et Minéraux	0.48%
	Matériels de Construction	0.24%
	Papier et Industrie du Bois	0.01%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	0.44%
	Produits chimiques	0.00%
	Médias	0.00%
Services publics	Services publics électriques	2.12%
	Services publics de l'eau	1.33%
	Publics multiservices	0.91%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.89%
Soins de Santé	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	6.17%
	Technologies des Soins de Santé	5.72%
	Produits Pharmaceutiques	5.41%
	Soins et Autres Services Médicaux	4.04%
	Biotechnologie	1.59%
	Technologies des Soins de Santé	0.01%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	8.18%
	Logiciels	7.32%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.81%
	Logiciels et Services d'Internet	2.35%

Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	2.24%
	Services Informatiques	2.01%
	Équipements de Communication	1.64%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 2.99 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques (2.99 %) et d'adaptation aux changements climatiques (0 %) de la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

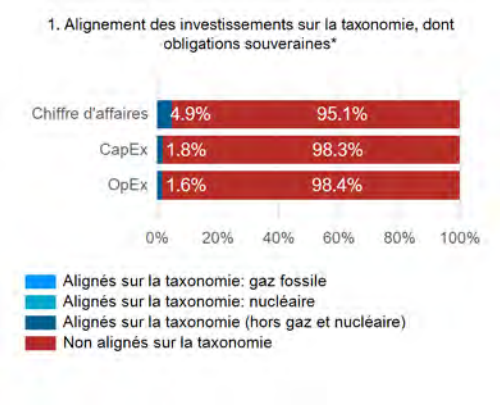
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

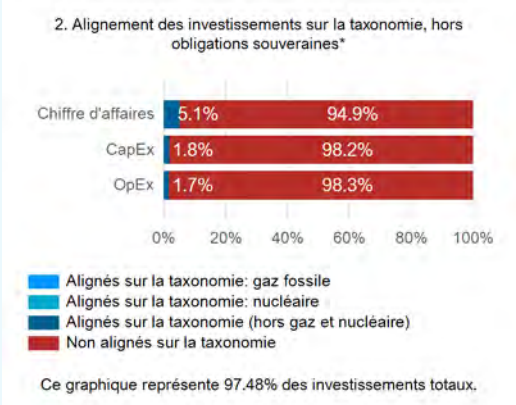
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 3.59 % ; dans des activités transitoires : 0.18 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 25.31 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 31.59 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Greater China Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493005EHFIWJMR7DT21

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35.93% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 86 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 35.93 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 19.59 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 35.93 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	9.80%	Région de Taïwan
Tencent Holdings	Technologies de l'information	8.61%	Chine
AIA Group	Finance	5.90%	Hong Kong RAS Chine
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	5.80%	Chine
Meituan (B)	Consommation Discrétionnaire	3.53%	Chine
Kweichow Moutai (A)	Biens de Consommation de Base	2.69%	Chine
China Resources Land	Immobilier	2.59%	Hong Kong RAS Chine
Li Ning	Consommation Discrétionnaire	2.38%	Chine
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	2.16%	Hong Kong RAS Chine
Hong Kong Exchanges and Clearing	Finance	2.01%	Hong Kong RAS Chine
NetEase	Consommation Discrétionnaire	1.91%	Chine
JD.com (A)	Consommation Discrétionnaire	1.70%	Chine
China Resources Beer Holdings	Biens de Consommation de Base	1.59%	Hong Kong RAS Chine
Cutia Therapeutics (Pref'd)	Soins de Santé	1.54%	Îles Caïmans
Accton Technology	Technologies de l'information	1.47%	Région de Taïwan

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

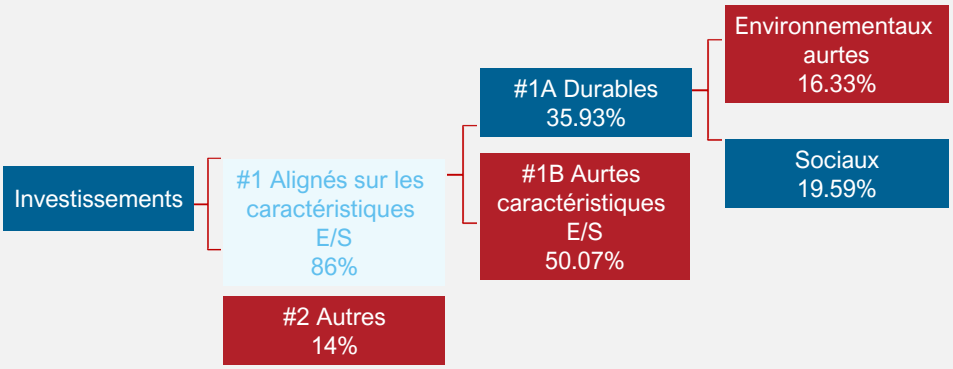
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 35.93 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 86 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 35.93 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 16.33 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19.59 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	9.59%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.38%
	Textiles & Habillement	3.11%
	Grands magasins et Autres	1.95%
	Médias	1.91%
	Commerce de détail spécialisé	1.38%
	Automobiles	0.43%
Biens de consommation de base	Boissons	6.09%
	Produits Alimentaires	2.33%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.56%
	Produits Domestiques	0.35%
Energie	Pétrole et Gaz	0.88%
	Energie Equipment & Services	0.43%
Finance	Assurance	6.83%
	Banques Commerciales	4.42%
	Services Financiers Diversifiés	3.48%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.05%
Immobilier	Immobilier	2.69%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.85%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.24%
Industries	Équipements Électriques	1.47%

Industries	Machines	0.88%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.69%
	Air Freight & Couriers	0.60%
	Services Professionnels	0.42%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.18%
La communication	Services de Télécommunication	0.36%
Matériaux	Matériels de Construction	0.88%
	Produits chimiques	0.68%
	Métaux et Minéraux	0.28%
	Papier et Industrie du Bois	0.01%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	2.13%
	Produits chimiques	0.01%
Services publics	Services publics de gaz	0.93%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.81%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	2.47%
	Technologies des Soins de Santé	1.26%
	Biotechnologie	0.94%
	Technologies des Soins de Santé	0.17%
Technologies de l'information	Logiciels et Services d'Internet	9.58%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	4.33%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	13.02%
	Équipements de Communication	1.47%
	Ordinateurs et Périphériques	1.08%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

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

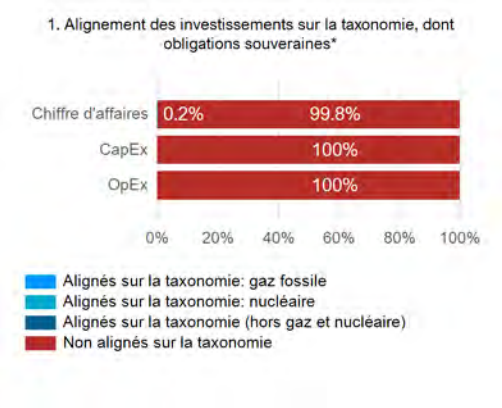
☐ Oui

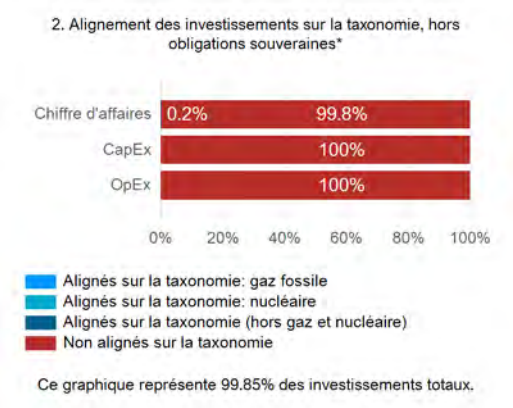
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.22 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 16.33 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 19.59 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Iberia Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300C6GMKNSN647A81

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55.6% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 88.83 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 55.6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 16.96 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 55.6 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnement d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Amadeus IT Group	Consommation Discrétionnaire	9.46%	Espagne
Industria de Diseno Textil	Consommation Discrétionnaire	9.42%	Espagne
Iberdrola	Services aux Collectivités	9.24%	Espagne
Bankinter	Finance	5.33%	Espagne
Applus Services	Industries	4.55%	Espagne
Jeronimo Martins	Biens de Consommation de Base	4.42%	Portugal
Grupo Catalana Occidente	Finance	4.12%	Espagne
Indra Sistemas	Technologies de l'information	3.97%	Espagne
Ferrovial	Industries	3.90%	Espagne
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	Industries	3.75%	Espagne
Vidrala (BR)	Matériaux	3.38%	Espagne
Acciona Energias Renovables	Services aux Collectivités	3.38%	Espagne
CIE Automotive	Consommation Discrétionnaire	3.33%	Espagne
Cellnex Telecom	La communication	3.24%	Espagne
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	Soins de Santé	3.20%	Espagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

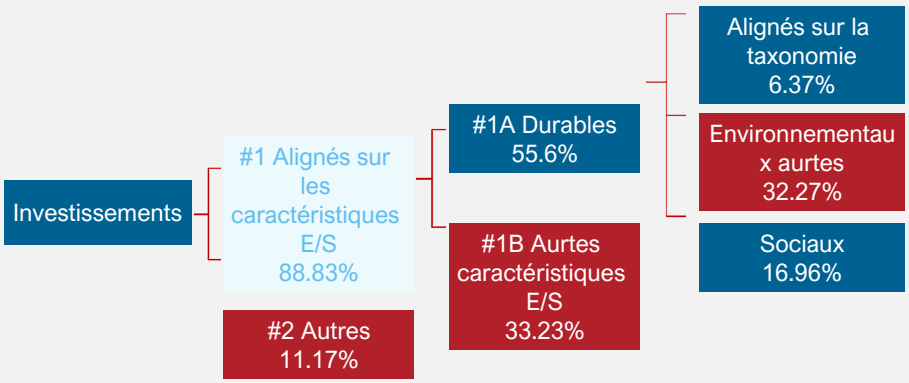
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 55.6 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 88.83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 55.6 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 6.37 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 32.27 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 16.96 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	9.42%
	Composants Automobiles	3.33%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.38%
	Vente au Détail sur Internet	0.25%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	4.42%
	Produits Alimentaires	1.16%
	Produits Domestiques	0.52%
Finance	Banques Commerciales	6.21%
	Assurance	5.54%
	Services Financiers Diversifiés	1.03%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.05%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.96%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.58%
Industries	Services Professionnels	6.61%
	Machines	3.92%
	Construction et Ingénierie	3.90%
	Air Freight & Couriers	3.75%
	Infrastructure de Transports	1.71%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	3.24%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	5.17%
Services publics	Services publics électriques	9.71%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	3.38%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	4.17%
	Biotechnologie	1.07%
Technologies de l'information	Services Informatiques	11.61%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.98%
	Logiciels	0.67%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 6.37 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques (4.16 %) et d'adaptation aux changements climatiques (2.21 %) de la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

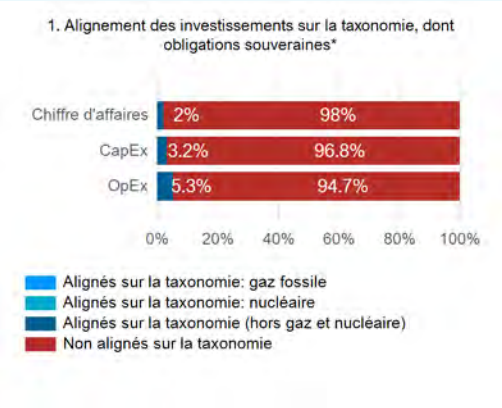
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

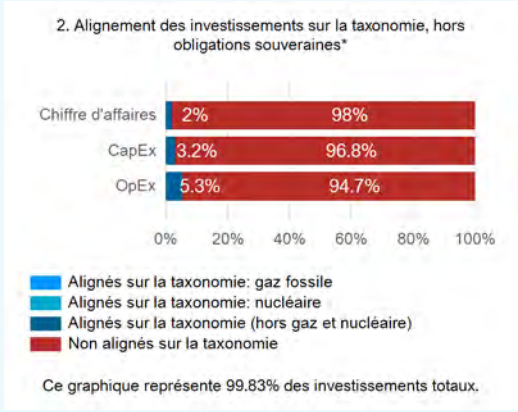
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.47 % ; dans des activités transitoires : 0.86 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 32.27 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 16.96 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - India Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300H5IORI7FHCNE34

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 47% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 84.84 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 47 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 40.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 47 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ICICI Bank	Finance	9.02%	Inde
Infosys ADR	Technologies de l'information	6.42%	Inde
Axis Bank	Finance	5.73%	Inde
Reliance Industries	Energie	4.84%	Inde
HDFC Bank	Finance	4.84%	Inde
HCL Technologies	Technologies de l'information	4.41%	Inde
Eicher Motors	Consommation Discrétionnaire	3.09%	Inde
Marico	Biens de Consommation de Base	2.88%	Inde
Infosys	Technologies de l'information	2.69%	Inde
UltraTech Cement	Matériaux	2.66%	Inde
Housing Development Finance	Finance	2.64%	Inde
Hindalco Industries	Matériaux	2.20%	Inde
Apollo Hospitals Enterprise	Soins de Santé	2.18%	Inde
Shriram Finance	Finance	2.04%	Inde
SRF	Matériaux	1.91%	Inde

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

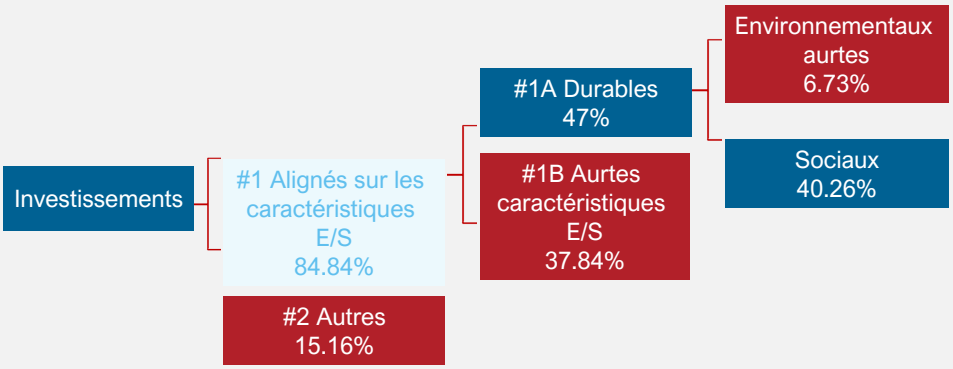
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 47 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 84.84 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6.73 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 40.26 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	4.99%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.46%
	Biens de Consommation Durables	1.53%
	Composants Automobiles	1.47%
	Textiles & Habillement	0.34%
	Grands magasins et Autres	0.09%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	2.90%
	Produits Alimentaires	2.88%
Energie	Pétrole et Gaz	4.91%
Finance	Crédit à la Consommation	5.01%
	Assurance	3.15%
	Banques Commerciales	21.86%
	Services Financiers Diversifiés	2.76%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.79%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.87%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.29%
Industries	Équipements Électriques	3.11%
	Construction et Ingénierie	1.94%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.95%
	Services Professionnels	0.71%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.38%
	Air Freight & Couriers	0.14%
La communication	Services de Télécommunication	1.89%
Matériaux	Métaux et Minéraux	3.29%
	Matériels de Construction	2.92%
	Produits chimiques	2.67%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.98%
	Services publics de gaz	0.85%
	Services publics électriques	0.26%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	4.03%
	Produits Pharmaceutiques	1.31%
	Biotechnologie	0.00%
Technologies de l'information	Services Informatiques	14.88%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

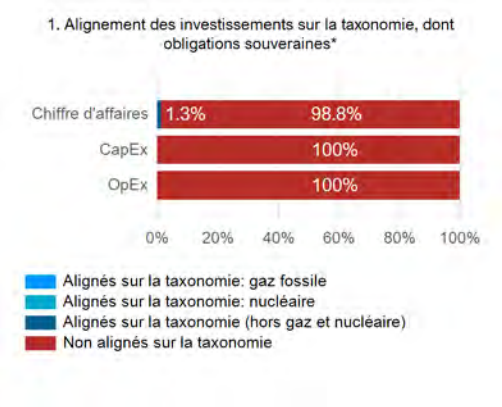
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

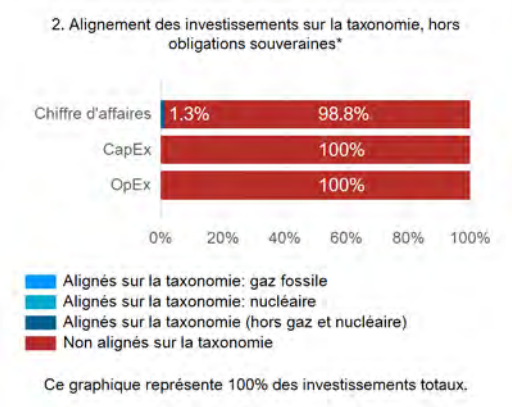
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 1.25 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 6.73 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 40.26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Italy Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300KCMWWQDPOVF030

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28.74% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 78.26 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 28.74 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 9.37 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 28.74 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UniCredit	Finance	8.47%	Italie
Enel	Services aux Collectivités	8.35%	Italie
STMicroelectronics	Technologies de l'information	4.56%	Suisse
Intesa Sanpaolo	Finance	4.23%	Italie
Stellantis	Consommation Discrétionnaire	3.97%	Pays-Bas
Ferrari (IT)	Consommation Discrétionnaire	3.55%	Italie
Iveco Group	Industries	3.31%	Italie
Moncler	Consommation Discrétionnaire	3.20%	Italie
Nexi	Finance	3.01%	Italie
FinecoBank	Finance	2.91%	Italie
Eni	Energie	2.91%	Italie
Brembo	Consommation Discrétionnaire	2.70%	Italie
De' Longhi	Consommation Discrétionnaire	2.45%	Italie
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	2.33%	Irlande
BFF Bank	Finance	2.23%	Italie

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

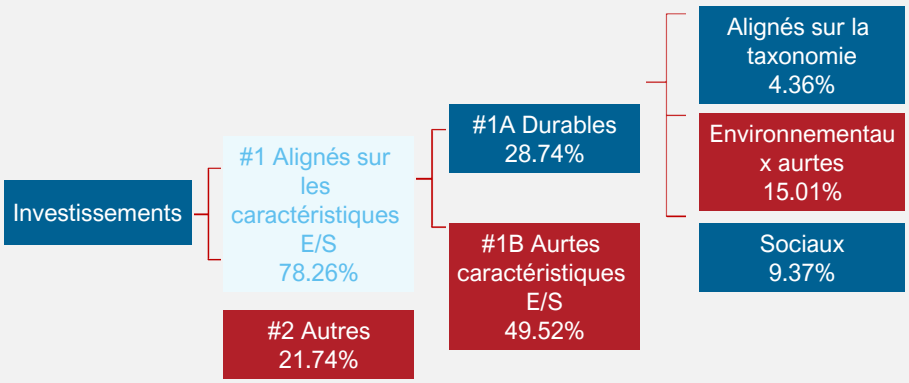
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 28.74 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 78.26 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 28.74 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 4.36 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15.01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9.37 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	7.52%
	Textiles & Habillement	4.45%
	Composants Automobiles	2.70%
	Biens de Consommation Durables	2.45%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	0.91%
Energie	Pétrole et Gaz	2.91%
	Energie Equipment & Services	1.19%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9.33%
	Banques Commerciales	18.27%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.33%
Industries	Machines	8.37%
	Infrastructure de Transports	3.32%
	Services Professionnels	2.16%
	Industrie Aérospatiale et Défense	2.13%
	Conglomérats Industriels	1.06%
	Équipements Électriques	0.53%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.82%
Matériaux	Produits chimiques	0.92%
Services publics	Services publics électriques	8.35%
	Publics multiservices	2.21%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.03%
	Services publics de gaz	0.65%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	1.69%
	Produits Pharmaceutiques	1.68%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	4.56%
	Services Informatiques	4.39%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.62%
	Logiciels	1.29%
	Ordinateurs et Périphériques	0.49%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 4.36 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (4.36 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

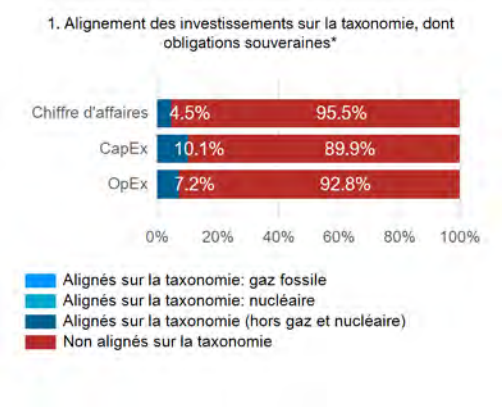
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

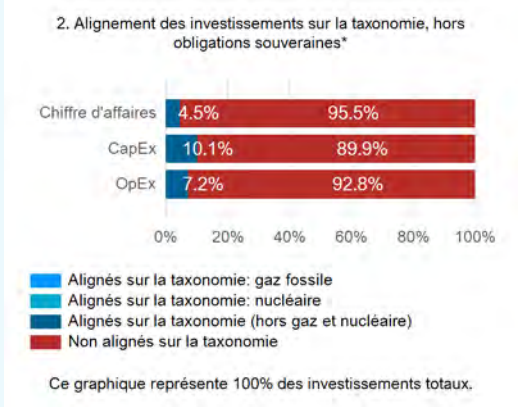
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 3.43 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 15.01 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 9.37 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Nordic Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300WNSLR4RK6UO898

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32.35% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 81.89 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 32.35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 13.14 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 32.35 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TORM	Energie	5.15%	Royaume Uni
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Technologies de l'information	4.89%	Suède
Sampo (A)	Finance	4.84%	Finlande
Stolt-Nielsen	Industries	4.29%	Royaume Uni
Swedbank (A)	Finance	3.95%	Suède
Subsea 7	Energie	3.75%	Royaume Uni
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	Finance	3.51%	Suède
Wartsila	Industries	3.11%	Finlande
Neste	Energie	2.92%	Finlande
Stora Enso (FI)	Matériaux	2.89%	Finlande
Telenor	La communication	2.88%	Norvège
Autoliv SDR	Consommation Discrétionnaire	2.88%	Suède
Norsk Hydro	Matériaux	2.85%	Norvège
BW Energy	Energie	2.74%	Singapour
Storebrand (A)	Finance	2.54%	Norvège

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

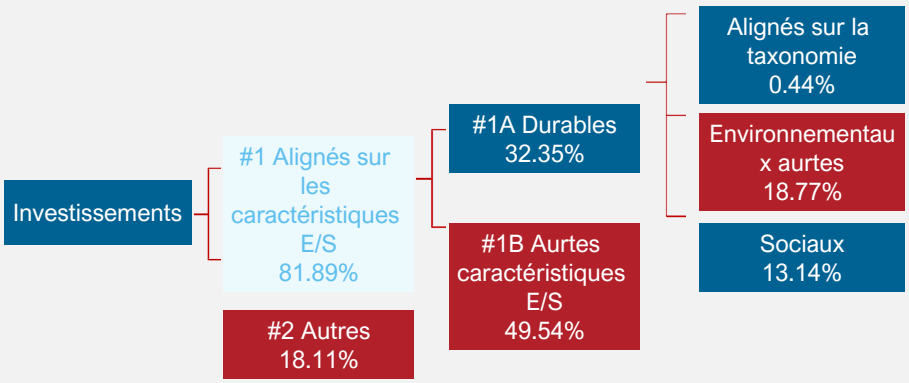
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 32.35 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 81.89 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 32.35 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.44 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18.77 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 13.14 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	3.86%
	Commerce de détail spécialisé	3.50%
	Grands magasins et Autres	1.93%
	Médias	1.22%
	Diversified Consumer Services	1.00%
	Biens de Consommation Durables	0.81%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	3.47%
	Boissons	0.99%
Energie	Energie Equipment & Services	7.52%
	Pétrole et Gaz	13.70%
Finance	Banques Commerciales	7.46%
	Assurance	7.37%
	Services Financiers Diversifiés	1.46%
Industries	Machines	8.67%
	Transport Maritime	4.29%
	Services aux Entreprises	1.96%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.81%
	Construction et Ingénierie	1.43%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.99%
	Équipements Électriques	0.21%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.88%
	Services de Télécommunication	1.85%
Matériaux	Métaux et Minéraux	5.04%
	Papier et Industrie du Bois	2.89%
	Produits chimiques	2.87%
	Cuivre	1.53%
Services publics	Services publics électriques	0.49%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	1.67%
Technologies de l'information	Équipements de Communication	4.89%
	Services Informatiques	2.04%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

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

Le Compartiment a investi 0.44 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.44 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

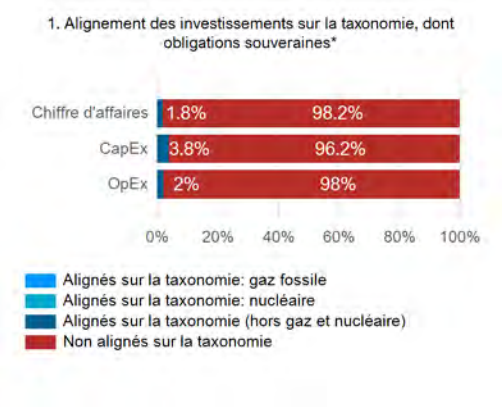
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

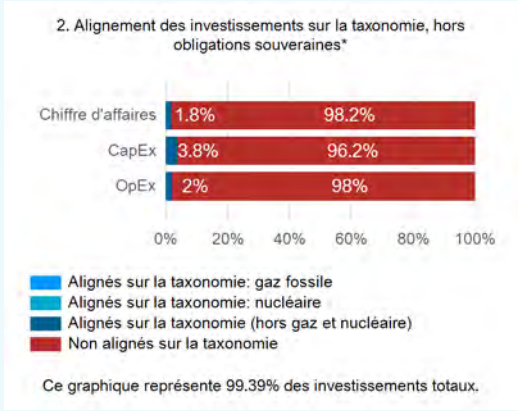
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.82 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 18.77 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 13.14 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Pacific Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300VW1XD85M3GUB26

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20.15% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 61.08 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 20.15 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 13.9 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 20.15 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FPT	Technologies de l'information	3.24%	Vietnam
Telix Pharmaceuticals	Soins de Santé	2.65%	Australie
Rakuten (Tokyo)	Consommation Discrétionnaire	2.04%	Japon
Updater CDI	Technologies de l'information	1.40%	États-Unis
AIA Group	Finance	1.37%	Hong Kong RAS Chine
Digital Garage	Technologies de l'information	1.15%	Japon
Fujibo Holdings	Consommation Discrétionnaire	1.10%	Japon
Alibaba Group Holding ADR	Consommation Discrétionnaire	1.06%	Chine
PolyNovo	Soins de Santé	0.95%	Australie
Zhen Ding Technology Holding	Technologies de l'information	0.94%	Région de Taïwan
Wonik Materials	Matériaux	0.92%	Corée
Shriram Finance	Finance	0.92%	Inde
Fast Food Indonesia	Consommation Discrétionnaire	0.90%	Indonésie
China Life Insurance (H)	Finance	0.86%	Chine
Lufax Holding ADR	Finance	0.85%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

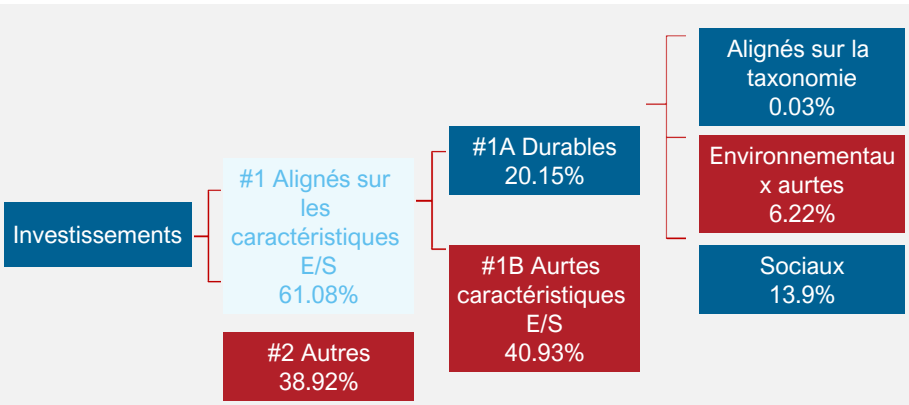
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 20.15 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 61.08 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 20.15 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.03 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6.22 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 13.9 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	4.27%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.17%
	Textiles & Habillement	3.13%
	Grands magasins et Autres	1.76%
	Médias	1.62%
	Composants Automobiles	1.15%
	Diversified Consumer Services	1.14%
	Leisure Equipment & Products	1.11%
	Biens de Consommation Durables	1.09%
	Commerce de détail spécialisé	0.90%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	1.55%
	Boissons	1.04%
	Produits Domestiques	0.11%
Energie	Pétrole et Gaz	0.36%
	Energie Equipment & Services	0.00%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5.77%
	Crédit à la Consommation	3.95%
	Assurance	2.71%
	Banques Commerciales	2.60%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.14%

Immobilier	Immobilier	0.65%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.52%
	Immobilier Management & Development	0.34%
Industries	Services Professionnels	1.50%
	Conglomérats Industriels	1.36%
	Construction et Ingénierie	1.17%
	Machines	1.13%
	Équipements Électriques	0.93%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.80%
	Air Freight & Couriers	0.57%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.53%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.45%
	Compagnies Aériennes	0.29%
	Services aux Entreprises	0.19%
La communication	Services de Télécommunication	0.33%
	Médias	0.14%
Matériaux	Produits chimiques	5.36%
	Métaux et Minéraux	2.62%
	Emballages et Conteneurs	0.21%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	1.25%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.58%
Soins de Santé	Biotechnologie	3.97%
	Technologies des Soins de Santé	2.78%
	Produits Pharmaceutiques	2.61%
	Technologies des Soins de Santé	1.61%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.55%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.49%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	6.39%
	Logiciels	5.72%
	Logiciels et Services d'Internet	5.53%
	Services Informatiques	5.15%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	4.49%
	Ordinateurs et Périphériques	0.78%
	Équipements de Communication	0.00%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0.03 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.03 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

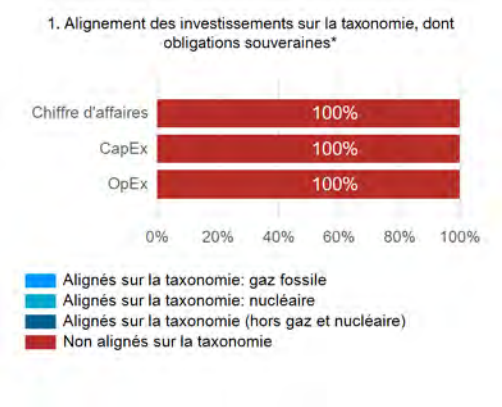
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

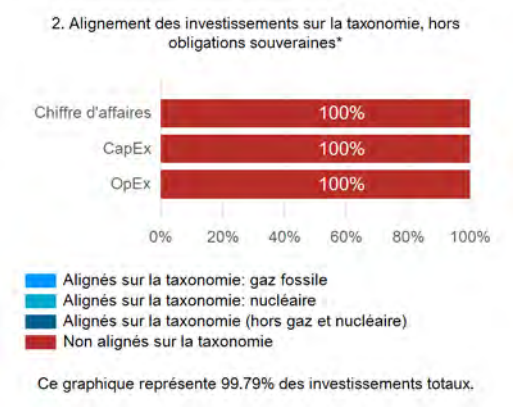
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.03 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 6.22 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 13.9 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable All China Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900EMLMON5USOI521

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29.61% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 84.23 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 29.61 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 22.75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 29.61 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-11-16 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tencent Holdings	Technologies de l'information	4.78%	Chine
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	3.03%	Chine
China Merchants Bank (A)	Finance	1.85%	Chine
Meituan (B)	Consommation Discrétionnaire	1.55%	Chine
AIA Group	Finance	1.28%	Hong Kong RAS Chine
BYD (H)	Consommation Discrétionnaire	1.27%	Chine
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	Soins de Santé	1.20%	Chine
PDD Holdings ADR	Consommation Discrétionnaire	1.18%	Irlande
Bank of Ningbo (A)	Finance	1.16%	Chine
Hansoh Pharmaceutical Group	Soins de Santé	1.16%	Chine
China Tourism Group Duty Free (A)	Consommation Discrétionnaire	1.09%	Chine
Wuliangye Yibin (A)	Biens de Consommation de Base	1.08%	Chine
China Resources Land	Immobilier	1.08%	Hong Kong RAS Chine
Kweichow Moutai (A)	Biens de Consommation de Base	1.08%	Chine
Li Ning	Consommation Discrétionnaire	1.00%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

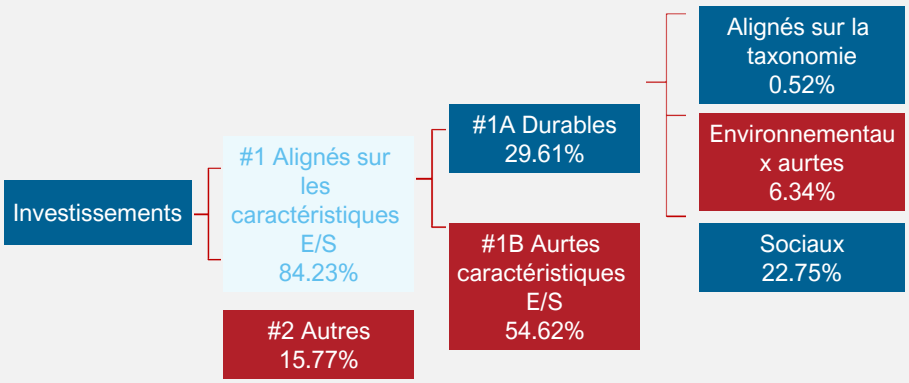
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 29.61 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 84.23 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 29.61 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.52 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6.34 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22.75 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	3.93%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.56%
	Grands magasins et Autres	2.27%
	Textiles & Habillement	1.88%
	Automobiles	1.27%
	Commerce de détail spécialisé	1.24%
	Médias	0.75%
Biens de consommation de base	Boissons	3.93%
	Produits Alimentaires	0.76%
Finance	Banques Commerciales	3.01%
	Assurance	2.16%
	Services Financiers Diversifiés	1.58%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.06%
Immobilier	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	1.06%
	Immobilier	0.94%
Industries	Équipements Électriques	2.24%
	Machines	0.87%
	Air Freight & Couriers	0.57%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.50%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.13%
Matériaux	Matériels de Construction	0.69%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	2.71%
Services publics	Services publics de gaz	0.55%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	1.64%
	Produits Pharmaceutiques	1.62%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.38%
	Biotechnologie	0.81%
Technologies de l'information	Logiciels et Services d'Internet	4.78%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.86%
	Ordinateurs et Périphériques	0.71%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.64%
	Équipements de Communication	0.46%
	Logiciels	0.23%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0.52 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.52 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

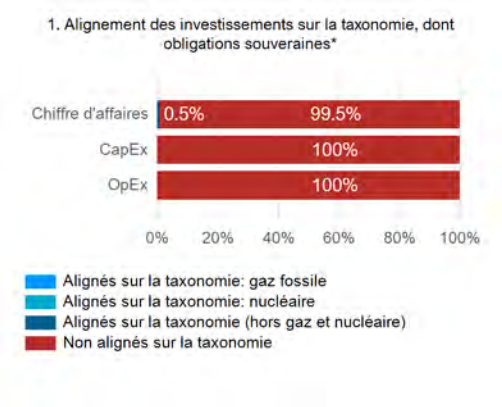
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

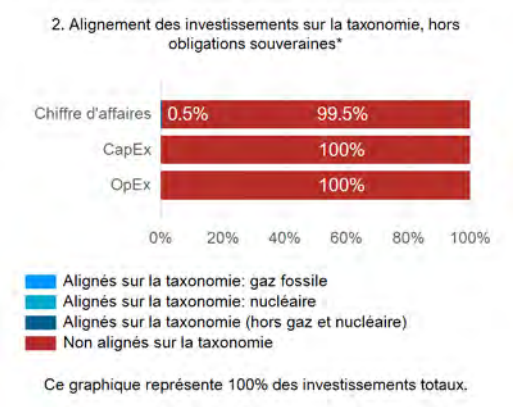
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.5 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 6.34 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 22.75 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300XNOLBE172DCX03

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

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

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42.79% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

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

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

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

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.16 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 42.79 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 30.68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

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

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 42.79 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

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

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

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

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

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

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

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

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

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Samsung Electronics	Technologies de l'information	9.28%	Corée
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	8.21%	Région de Taïwan
AIA Group	Finance	7.75%	Hong Kong RAS Chine
ICICI Bank	Finance	4.94%	Inde
Axis Bank	Finance	4.79%	Inde
Meituan (B)	Consommation Discrétionnaire	3.32%	Chine
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.02%	Irlande
Alibaba Group Holding (CN)	Consommation Discrétionnaire	2.47%	Chine
China Resources Land	Immobilier	2.38%	Hong Kong RAS Chine
CP ALL (F)	Biens de Consommation de Base	2.07%	Thaïlande
United Overseas Bank (L)	Finance	2.00%	Singapour
Hong Kong Exchanges and Clearing	Finance	1.97%	Hong Kong RAS Chine
JD.com (A)	Consommation Discrétionnaire	1.68%	Chine
Trip.com Group ADR	Consommation Discrétionnaire	1.53%	Chine
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	1.53%	Hong Kong RAS Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

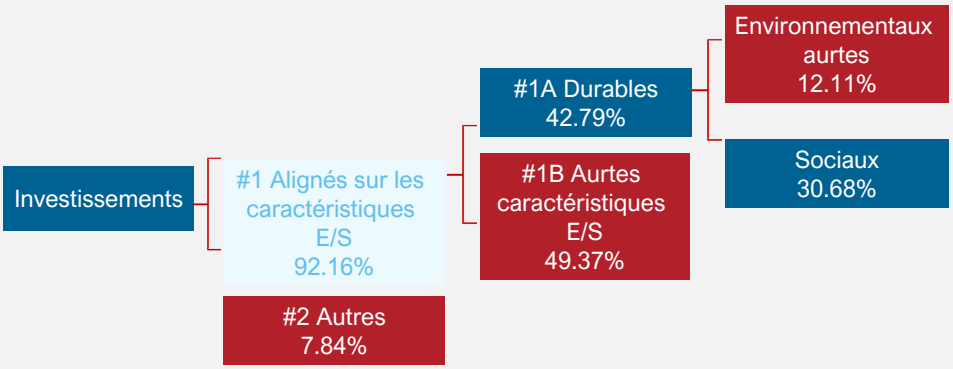
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

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

Le Compartiment a investi 42.79 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.16 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 42.79 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12.11 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.68 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

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

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	5.97%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	4.40%
	Textiles & Habillement	2.81%
	Automobiles	2.03%
	Composants Automobiles	1.22%
	Grands magasins et Autres	0.95%
	Biens de Consommation Durables	0.34%
	Commerce de détail spécialisé	0.25%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	2.07%
	Produits Alimentaires	1.53%
	Boissons	1.52%
Energie	Pétrole et Gaz	0.87%
Finance	Banques Commerciales	17.33%
	Assurance	10.76%
	Services Financiers Diversifiés	1.97%
	Crédit à la Consommation	0.77%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.02%
Immobilier	Immobilier	1.70%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	1.12%
	Immobilier Management & Development	0.35%
Industries	Équipements Électriques	1.91%
	Machines	1.33%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.93%
	Services Professionnels	0.15%
	Air Freight & Couriers	0.13%
Matériaux	Produits chimiques	1.11%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	3.73%
	Produits chimiques	0.79%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.38%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.93%
	Biotechnologie	0.82%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.26%
	Technologies des Soins de Santé	0.22%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	9.28%
	Logiciels et Services d'Internet	2.09%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	11.28%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.07%
	Services Informatiques	0.84%
	Logiciels	0.60%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de

fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

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

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

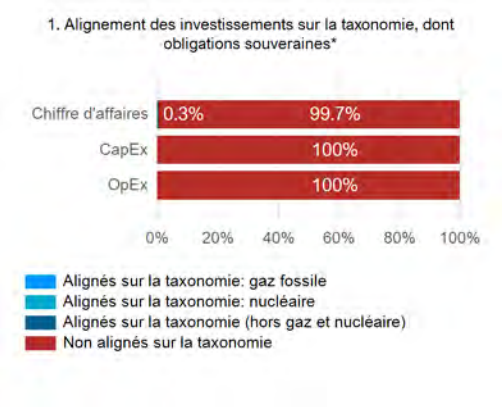
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

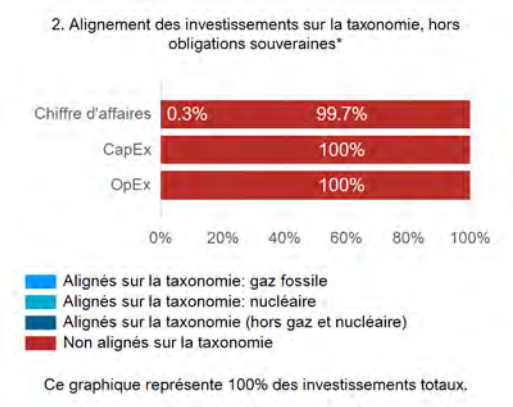
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

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





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

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

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.31 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

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

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

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

Le Compartiment a investi 12.11 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

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

Le Compartiment a investi 30.68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

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

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

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

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

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

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

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900ZH0Z8VWSBW0D79

Objectif d'investissement durable

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

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 35.37%

- ☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 62.64%

☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables.
Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination

de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus.
Les chiffres des investissements durables figurant dans cette publication périodique sont ceux relevés le 28 avril 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable au cours de la période considérée a été la suivante :

i) 98,61 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 35,37 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme étant durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ;
iii) 62,64 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2023-04-11/ 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	7.95%	Taïwan
ICICI Bank	Finance	5.99%	Inde
HDFC Bank	Finance	4.82%	Inde
SK Hynix	Technologies de l'information	4.54%	Corée
AIA Group	Finance	3.96%	Hong Kong
Inner Mongolia Yili Industrial Group	Biens de Consommation de Base	3.51%	Chine
Bank Central Asia	Finance	3.46%	Indonésie
Laobaixing Pharmacy Chain	Biens de Consommation de Base	3.40%	Chine
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	3.09%	Indonésie
Delta Electronics	Technologies de l'information	2.97%	Taïwan
Unilever Indonesia	Biens de Consommation de Base	2.94%	Indonésie
China Yangtze Power (A)	Services publics	2.90%	Chine
Shandong Sinocera Functional Material	Matériaux	2.85%	Chine
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	2.78%	Hong Kong
Bharti Airtel	La communication	2.76%	Inde

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

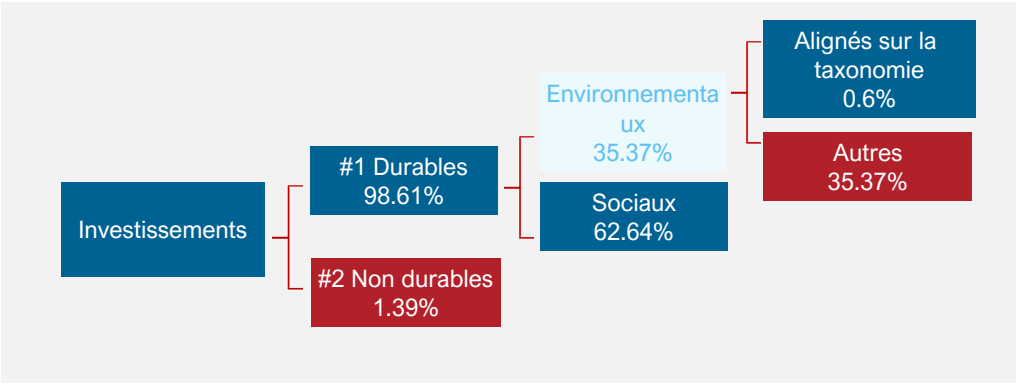
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 98.61 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 98,61 % de ses actifs dans des investissements durables (#1 Durable)*, dont 0,6 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 35,37 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE) et 62,64 % ont un objectif social.

* Fidelity détermine le pourcentage global minimal des investissements durables en intégrant les émetteurs, comme décrit ci-dessus, lorsque plus de 50 % de leurs revenus contribuent à un objectif d'investissement durable.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	6.29%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	5.56%
	Produits Domestiques	2.94%
Finance	Assurance	3.96%
	Banques Commerciales	20.43%
	Services Financiers Diversifiés	2.50%
Fonds à Capital Variable	Fonds à capital fixe	1.29%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	1.51%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.76%
Matériaux	Produits chimiques	2.85%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	2.68%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	3.94%
Soins de Santé	Équipements et Fournitures Médicaux	2.65%
	Produits Pharmaceutiques	2.12%
	Soins et Autres Services Médicaux	10.82%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.29%
	Technologies des Soins de Santé	0.81%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	5.66%
	Services Informatiques	3.13%
	Ordinateurs et Périphériques	2.37%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	14.33%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.6 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.

L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

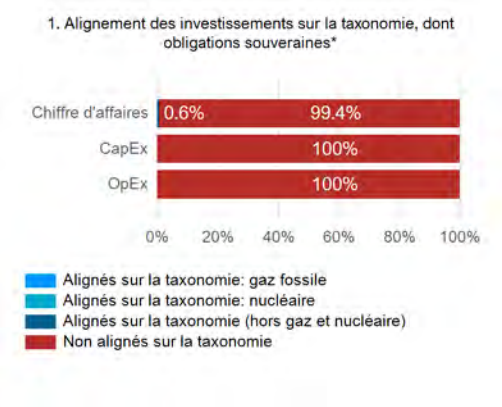
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

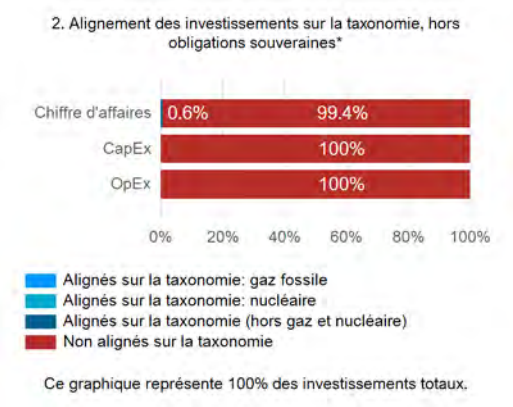
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.58 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 35.37 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 62.64 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des liquidités et des placements utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutée

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun Indice n’a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur son objectif d’investissement durable.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Biodiversity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900A0NBA2VPEUUK66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 80.57% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment a sélectionné des sociétés qui visaient à permettre la stabilisation ou l'atténuation de la perte de biodiversité par le biais de technologies et de solutions qui (entre autres choses) réduisent l'impact des changements climatiques, de la pollution et de la surexploitation des ressources naturelles. Les technologies et les solutions que ces sociétés ont fournies face à la perte de biodiversité comprenaient, par exemple, les véhicules électriques, les matériaux biodégradables, l'efficacité agricole, le traitement des eaux usées, l'alimentation durable des poissons, la conservation des sols et les pratiques durables de la production minière et énergétique.
Le Compartiment a cherché à sélectionner des sociétés qui adoptent de bonnes pratiques en contribuant à la stabilisation ou à l'inversion de la perte de biodiversité, soit au travers des produits ou services qu'elles proposent soit grâce aux politiques qu'elles mettent en place. Les investissements ont été axés sur les sociétés qui recourent à des pratiques de biodiversité exemplaires dans leur secteur, identifiées par les analystes en recherche du Groupe FIL. Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.

Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 88.78 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 80.57 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 7.11 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 61.79 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 11.67 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 80.57 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnement d'atténuation des changements climatiques et d'adaptation aux changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-09-12 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NextEra Energy	Services aux Collectivités	3.02%	États-Unis
ANDRITZ	Industries	2.89%	Autriche
Arcadis (Netherlands)	Industries	2.85%	Pays-Bas
SolarEdge Technologies	Technologies de l'information	2.64%	Israël
ROCKWOOL International	Industries	2.60%	Danemark
L'Oreal	Biens de Consommation de Base	2.57%	France
Texas Instruments	Technologies de l'information	2.38%	États-Unis
Danone	Biens de Consommation de Base	2.36%	France
Crown Holdings	Matériaux	2.28%	États-Unis
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	Industries	2.13%	Chine
Energy Recovery	Industries	2.02%	États-Unis
Sinbon Electronics	Technologies de l'information	1.98%	Région de Taïwan
Colgate-Palmolive	Biens de Consommation de Base	1.95%	États-Unis
Bakkafrost	Biens de Consommation de Base	1.94%	Faroe Islands
SSE	Services aux Collectivités	1.90%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

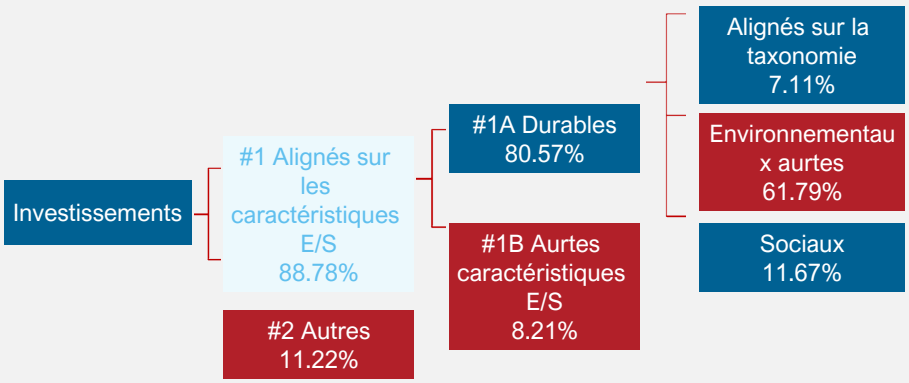
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 80.57 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 88.78 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 80.57 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 7.11 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 61.79 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 11.67 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	1.00%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.55%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	8.92%
	Produits Domestiques	2.57%
	Household Products	1.95%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.61%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.46%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	2.60%
	Équipements Électriques	2.01%
	Machines	11.70%
	Services Professionnels	1.96%
	Construction et Ingénierie	0.90%
	Services aux Entreprises	0.83%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.30%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	6.38%
	Produits chimiques	3.42%
	Métaux et Minéraux	0.78%
Services publics	Services publics électriques	4.92%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.58%
	Publics multiservices	1.42%
	Services publics de l'eau	1.34%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.42%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	10.70%
	Logiciels	1.20%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 7.11 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques (6.19 %) et d'adaptation aux changements climatiques (0.92 %) de la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

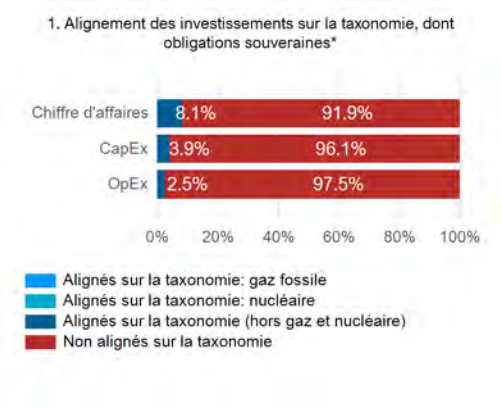
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

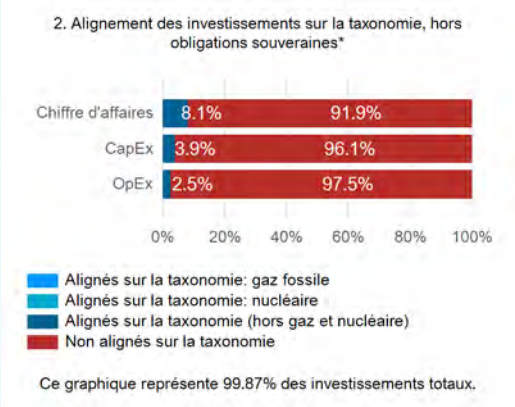
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 4.93 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 61.79 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 11.67 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable China A Shares Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900CHVS0V7YXD7E55

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 38.23% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 74.8 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 38.23 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 26.07 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 38.23 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	Soins de Santé	3.42%	Chine
LONGi Green Energy Technology	Technologies de l'information	3.05%	Chine
Contemporary Amperex Technology (A)	Industries	2.93%	Chine
East Money Information (A)	Finance	2.89%	Chine
China Yangtze Power (A)	Services aux Collectivités	2.75%	Chine
China Merchants Bank (A)	Finance	2.74%	Chine
WuXi AppTec	Soins de Santé	2.53%	Chine
NARI Technology (A)	Industries	2.52%	Chine
China Tourism Group Duty Free (A)	Consommation Discrétionnaire	2.47%	Chine
Hansoh Pharmaceutical Group	Soins de Santé	2.44%	Chine
Wuliangye Yibin (A)	Biens de Consommation de Base	2.32%	Chine
Luzhou Laojiao (A)	Biens de Consommation de Base	2.23%	Chine
Inner Mongolia Yili Industrial Group	Biens de Consommation de Base	2.18%	Chine
Kweichow Moutai (A)	Biens de Consommation de Base	2.13%	Chine
Bank of Ningbo (A)	Finance	2.04%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

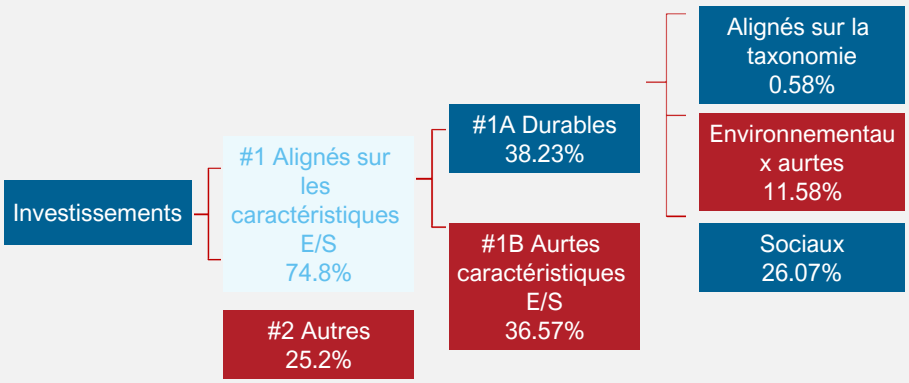
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 38.23 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 74.8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 38.23 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.58 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 11.58 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 26.07 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	3.19%
	Textiles & Habillement	2.44%
	Automobiles	1.56%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.82%
	Grands magasins et Autres	0.51%
	Vente au Détail sur Internet	0.27%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	3.21%
	Boissons	10.04%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.70%
	Produits Domestiques	0.65%
Energie	Energie Equipment & Services	1.34%
Finance	Banques Commerciales	6.96%
	Assurance	3.00%
	Services Financiers Diversifiés	2.89%
Immobilier	Immobilier	2.72%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.48%
Industries	Machines	4.32%
	Équipements Électriques	10.59%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.94%
	Air Freight & Couriers	0.47%
Matériaux	Matériels de Construction	1.56%
	Métaux et Minéraux	1.02%
	Produits chimiques	0.78%
	Papier et Industrie du Bois	0.45%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	9.45%
	Produits chimiques	0.62%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.75%
	Services publics de gaz	0.59%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	3.69%
	Produits Pharmaceutiques	2.88%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	2.53%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.42%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	6.48%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.69%
	Logiciels et Services d'Internet	0.64%
	Ordinateurs et Périphériques	0.52%
	Logiciels	0.32%
	Équipements de Communication	0.13%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de

référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.58 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.58 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

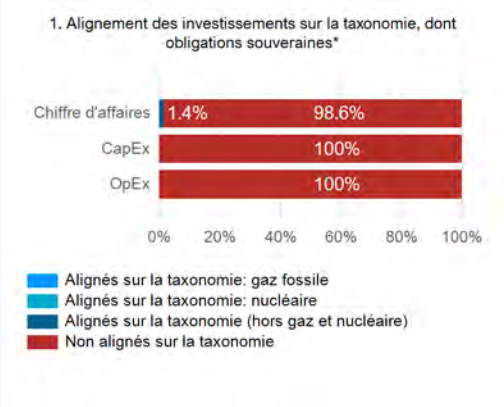
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

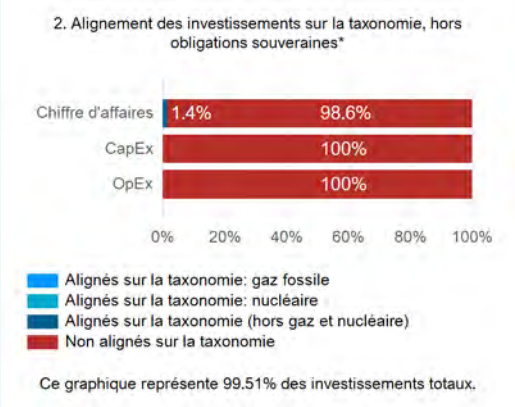
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.33 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 11.58 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 26.07 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Climate Solutions Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900B74W1FPUZXHK46

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 76.74% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel.
Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Le Compartiment a investi dans des sociétés qui facilitent la décarbonisation mondiale par le biais de technologies et de solutions à fort potentiel de réduction des émissions de gaz à effet de serre (éq. CO2) par rapport aux technologies en place. Les investissements comprenaient des sociétés opérant dans les secteurs de la conception, la fabrication ou la vente de produits ou de services technologiques ou de solutions tels que (sans pour autant s'y limiter) les véhicules électriques, l'hydrogène vert, les véhicules autonomes, le covoiturage, l'énergie renouvelable, les réseaux électriques intelligents, l'automatisation industrielle, l'efficacité de l'industrie agricole, le cloud computing, les réseaux cellulaires, les solutions d'efficacité énergétique des bâtiments (y compris l'isolation, l'éclairage à diodes électroluminescentes et les systèmes de bâtiments intelligents), le recyclage, les alternatives à la viande/au lait, la cybersanté, le télétravail et l'apprentissage à distance.
La décarbonisation a été mesurée de deux façons différentes :

1. Le pourcentage de réduction des émissions de gaz à effet de serre (éq. CO2) si l'économie

mondiale adoptait complètement les solutions, y compris dans l'univers des investissements.
2. Les kilotonnes absolues d'émissions de gaz à effet de serre (éq. CO2) que les solutions, que les sociétés ciblées aident à développer, permettent de compenser chaque année.
Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration.
Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 86.15 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 76.74 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 9.59 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 54.53 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 12.63 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 76.74 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	5.11%	Irlande
SSE	Services aux Collectivités	4.62%	Royaume Uni
NHPC	Services aux Collectivités	3.82%	Inde
Owens Corning	Industries	3.79%	États-Unis
EDP Renovaveis	Services aux Collectivités	3.76%	Espagne
Analog Devices	Technologies de l'information	3.72%	États-Unis
Energy Recovery	Industries	3.34%	États-Unis
Wuxi Lead Intelligent Equipment (A)	Industries	3.03%	Chine
Exelon	Services aux Collectivités	3.03%	États-Unis
Public Service Enterprise Group	Services aux Collectivités	2.62%	États-Unis
Microsoft	Technologies de l'information	2.58%	États-Unis
Aptiv	Consommation Discrétionnaire	2.57%	Irlande
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2.50%	Région de Taïwan
ROCKWOOL International	Industries	2.48%	Danemark
Infineon Technologies	Technologies de l'information	2.46%	Allemagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

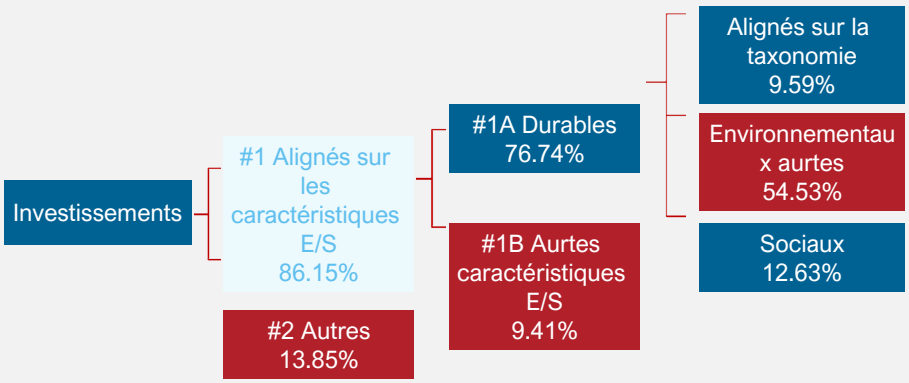
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 76.74 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 86.15 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 76.74 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 9.59 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 54.53 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12.63 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	3.87%
	Biens de Consommation Durables	1.25%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.32%
	Automobiles	0.10%
	Vente au Détail sur Internet	0.03%
Energie	Pétrole et Gaz	2.28%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	5.11%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	9.02%
	Machines	8.96%
	Conglomérats Industriels	2.46%
	Services aux Entreprises	1.82%
	Équipements Électriques	1.80%
Matériaux	Métaux et Minéraux	2.26%
	Produits chimiques	2.20%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	7.58%
	Publics multiservices	2.62%
	Services publics électriques	11.56%
	Services publics de l'eau	0.33%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	9.46%
	Logiciels	5.09%
	Équipements de Communication	2.10%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	18.18%
	Logiciels et Services d'Internet	1.62%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 9.59 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (9.59 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

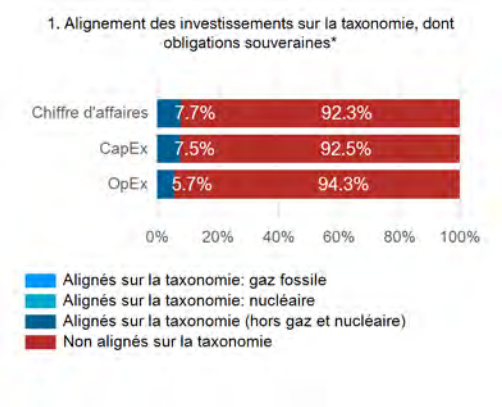
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

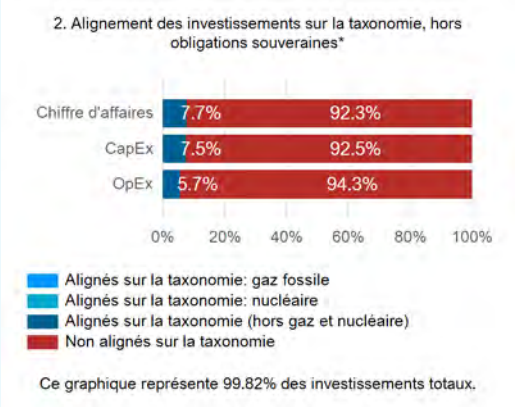
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 3.31 % ; dans des activités transitoires : 0.14 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 54.53 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 12.63 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Consumer Brands Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300213EH7YILB9X45

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 61.72% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment a investi ses actifs dans des sociétés qui ont un rapport avec le thème des marques de consommation comme les sociétés possédant une propriété intellectuelle, un pouvoir de tarification et un excellent historique de croissance). Les investissements ont été réalisés dans des sociétés opérant dans le secteur de la conception, de la fabrication, du marketing et/ou de la vente de biens et/ou de services de consommation de marque. Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration. Les dix principales participations du Compartiment représentaient 50 % ou plus de ses actifs, ce qui s'est traduit par un portefeuille concentré.
Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.

Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 89.48 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 61.72 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 46.91 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 14.81 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 61.72 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle	Biens de Consommation de Base	6.87%	Suisse
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Consommation Discrétionnaire	5.52%	France
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	4.48%	États-Unis
Apple	Technologies de l'information	4.44%	États-Unis
Microsoft	Technologies de l'information	4.41%	États-Unis
L'Oreal	Biens de Consommation de Base	4.24%	France
EssilorLuxottica	Soins de Santé	3.83%	France
Compagnie Financiere Richemont (A)	Consommation Discrétionnaire	3.39%	Suisse
Pernod Ricard	Biens de Consommation de Base	3.32%	France
Starbucks	Consommation Discrétionnaire	2.88%	États-Unis
JPMorgan Chase	Finance	2.84%	États-Unis
Davide Campari-Milano	Biens de Consommation de Base	2.48%	Italie
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.33%	Irlande
Morgan Stanley	Finance	2.30%	États-Unis
Lululemon Athletica	Consommation Discrétionnaire	2.04%	Canada

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

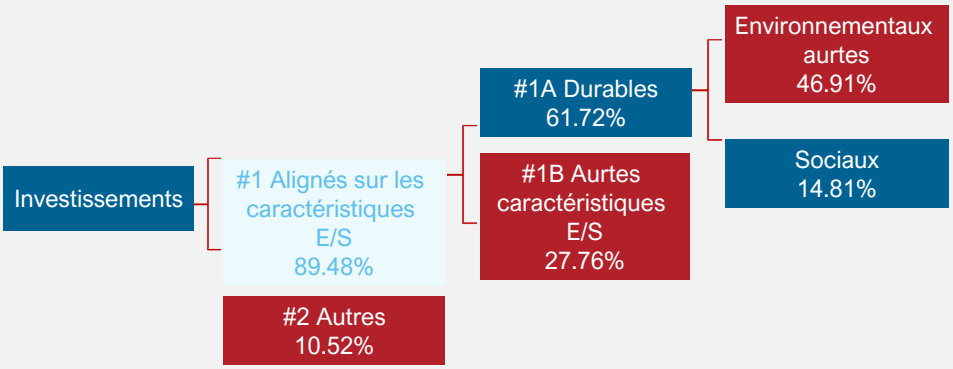
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 61.72 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 89.48 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 61.72 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 46.91 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 14.81 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
(blank)	Immobilier	0.01%
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	8.98%
	Vente au Détail sur Internet	5.35%
	Automobiles	2.25%
	Textiles & Habillement	19.27%
	Biens de Consommation Durables	1.75%
	Grands magasins et Autres	1.36%
	Médias	0.54%
	Diversified Consumer Services	0.43%
	Composants Automobiles	0.05%
	Commerce de détail spécialisé	0.00%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	9.05%
	Produits Alimentaires	8.88%
	Boissons	6.87%
Finance	Banques Commerciales	3.63%
	Services Financiers Diversifiés	2.50%
	Assurance	1.23%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.33%
Immobilier	Immobilier	0.15%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.04%
	Action - Action préférentielle - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.01%
La communication	Médias	2.99%
Matériaux	Produits chimiques	0.90%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	6.13%
	Produits Pharmaceutiques	0.13%
	Biotechnologie	0.10%
Technologies de l'information	Logiciels	5.97%
	Ordinateurs et Périphériques	4.44%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	2.83%
	Logiciels et Services d'Internet	1.59%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.15%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

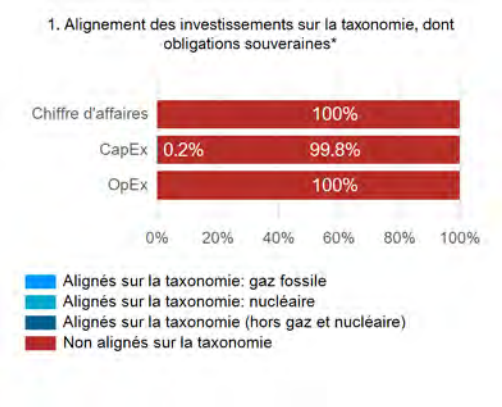
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

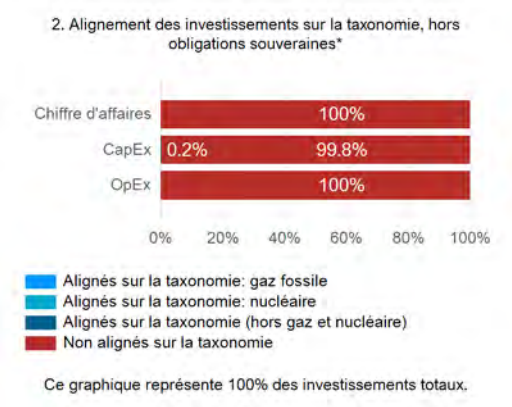
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 46.91 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 14.81 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300RRAN0KBNO4IG54

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72.29% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment a investi dans des sociétés susceptibles de profiter des changements démographiques. Les investissements comprenaient des sociétés des secteurs de la santé et de la consommation bien placées pour profiter des effets de l'allongement de l'espérance de vie, de l'augmentation de la classe moyenne et de la croissance démographique. Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 90.99 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 72.29 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 1.46 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 30.57 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 40.27 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 72.29 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	6.61%	États-Unis
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Consommation Discrétionnaire	4.29%	France
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	4.01%	États-Unis
L'Oreal	Biens de Consommation de Base	3.49%	France
Thermo Fisher Scientific	Soins de Santé	3.37%	États-Unis
Boston Scientific	Soins de Santé	3.25%	États-Unis
EssilorLuxottica	Soins de Santé	3.23%	France
Danaher	Soins de Santé	3.12%	États-Unis
Stryker	Soins de Santé	3.11%	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2.97%	Région de Taïwan
HDFC Bank ADR	Finance	2.83%	Inde
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2.71%	États-Unis
Sonova Holding (B)	Soins de Santé	2.66%	Suisse
AIA Group	Finance	2.47%	Hong Kong RAS Chine
IQVIA Holdings	Soins de Santé	2.43%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

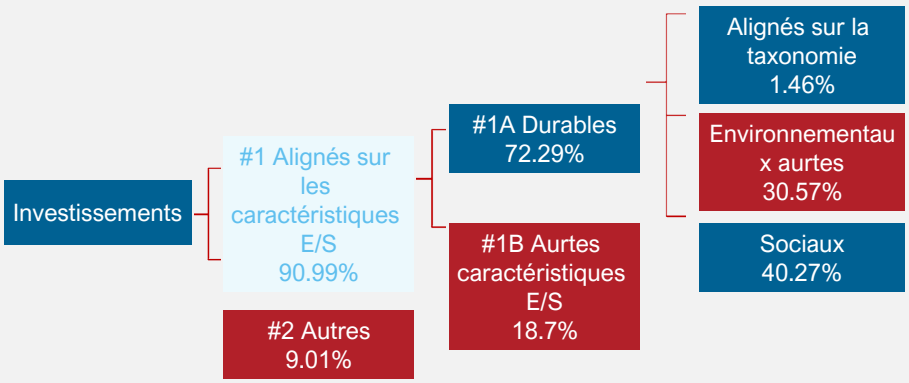
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 72.29 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 90.99 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72.29 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.46 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.57 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 40.27 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	6.45%
	Vente au Détail sur Internet	3.71%
	Composants Automobiles	1.72%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.59%
	Grands magasins et Autres	1.08%
	Automobiles	0.52%
	Médias	0.47%
	Diversified Consumer Services	0.43%
	Biens de Consommation Durables	0.13%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	4.62%
	Boissons	1.93%
Finance	Assurance	3.80%
	Banques Commerciales	3.09%
	Services Financiers Diversifiés	2.41%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.24%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	3.45%
	Équipements Électriques	2.14%
	Compagnies Aériennes	1.41%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.58%
	Machines	0.17%
	Infrastructure de Transports	0.12%
Matériaux	Produits chimiques	1.76%
	Métaux et Minéraux	0.73%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.98%
	Services publics électriques	0.34%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	3.07%
	Technologies des Soins de Santé	11.87%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	11.02%
	Produits Pharmaceutiques	1.44%
Technologies de l'information	Logiciels	9.73%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	6.26%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.81%
	Logiciels et Services d'Internet	2.71%
	Ordinateurs et Périphériques	2.20%
	Services Informatiques	0.94%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le

raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.46 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.46 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

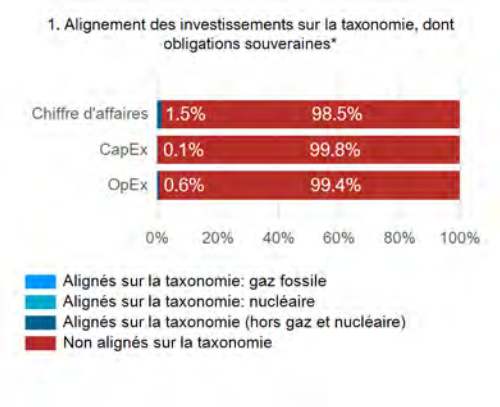
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

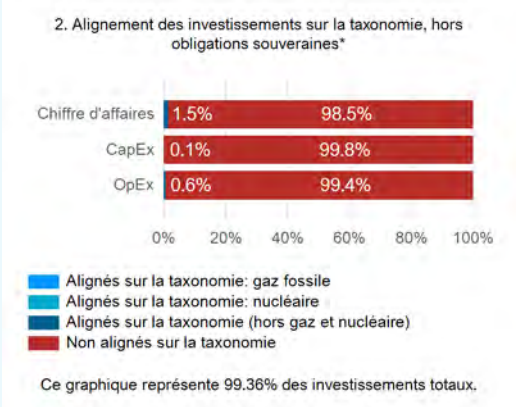
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.38 % ; dans des activités transitoires : 0.13 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 30.57 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 40.27 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
222100CGA9DFT3O9JH40

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 47.51% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 90.95 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 47.51 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 28.32 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 47.51 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	7.80%	Région de Taïwan
HDFC Bank	Finance	5.07%	Inde
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	4.45%	Hong Kong RAS Chine
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.29%	Irlande
AIA Group	Finance	4.20%	Hong Kong RAS Chine
Bank Central Asia	Finance	3.84%	Indonésie
Li Ning	Consommation Discrétionnaire	3.50%	Chine
SK Hynix	Technologies de l'information	3.18%	Corée
Samsung Electronics	Technologies de l'information	3.04%	Corée
Infosys ADR	Technologies de l'information	2.97%	Inde
Chailease Holding	Finance	2.96%	Région de Taïwan
Zhongsheng Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	2.83%	Chine
Axis Bank	Finance	2.64%	Inde
Eicher Motors	Consommation Discrétionnaire	2.57%	Inde
BOC Aviation	Industries	2.42%	Singapour

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

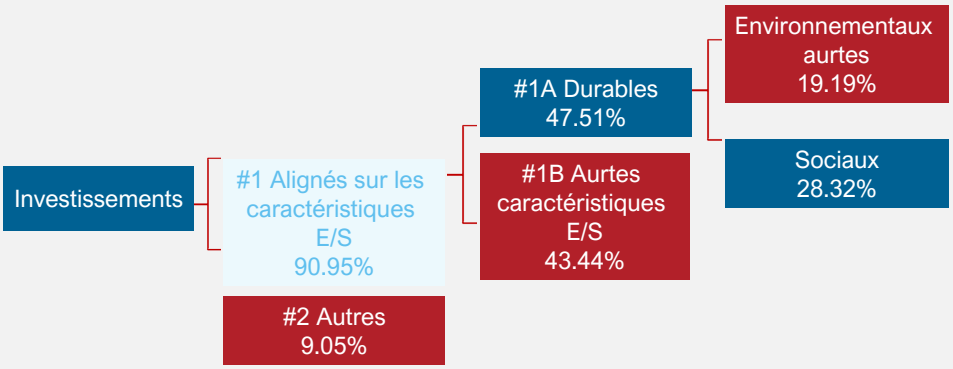
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 47.51 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 90.95 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 47.51 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19.19 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 28.32 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	4.90%
	Textiles & Habillement	4.59%
	Commerce de détail spécialisé	2.83%
	Automobiles	2.57%
	Grands magasins et Autres	1.71%
	Biens de Consommation Durables	0.47%
	Médias	0.21%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	4.45%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	4.19%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4.65%
	Assurance	4.20%
	Banques Commerciales	16.06%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.45%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.29%
Industries	Machines	2.48%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	2.42%
	Transport Routier et Ferroviaire	2.30%
	Équipements Électriques	1.95%
	Infrastructure de Transports	0.71%
Matériaux	Cuivre	3.03%
	Métaux et Minéraux	0.26%
	Produits chimiques	0.16%
	Matériels de Construction	0.06%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	3.35%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	5.11%
	Services Informatiques	3.63%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	16.26%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.85%
	Logiciels et Services d'Internet	0.67%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

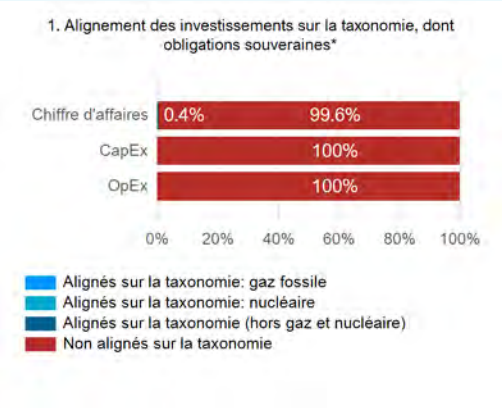
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

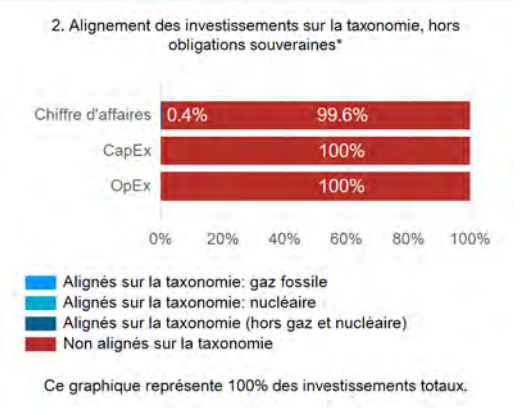
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.36 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 19.19 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 28.32 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Ex China Fund

Identifiant d'entité juridique:
2549006CNXYVDUHGWH71

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 41.19% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres concernant les investissements durables figurant dans cette publication périodique sont ceux relevés le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.58 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 41.19 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 21.33 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 41.19 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2023-02-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	2.19%	Région de Taïwan
Samsung Electronics	Technologies de l'information	1.76%	Corée
HDFC Bank ADR	Finance	1.33%	Inde
ICICI Bank ADR	Finance	1.12%	Inde
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	0.83%	Irlande
SK Hynix	Technologies de l'information	0.80%	Corée
Walmart De Mexico	Biens de Consommation de Base	0.79%	Mexique
MercadoLibre	Consommation Discrétionnaire	0.77%	Uruguay
Kaspi KZ GDR	Finance	0.68%	Kazakhstan
Chailease Holding	Finance	0.60%	Région de Taïwan
Bank Mandiri Persero	Finance	0.56%	Indonésie
Bank Central Asia	Finance	0.56%	Indonésie
Uni-President Enterprises	Biens de Consommation de Base	0.56%	Région de Taïwan
iShares MSCI Arabie Saoudite Capped UCITS ETF	Finance	0.54%	Irlande
Universal Robina	Biens de Consommation de Base	0.52%	Philippines

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

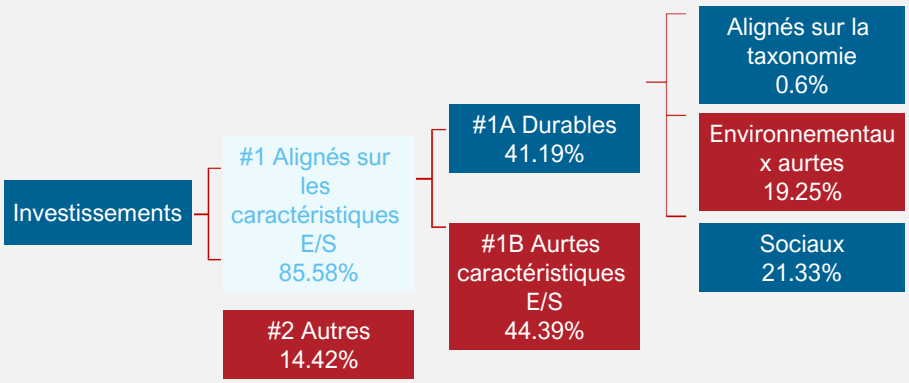
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 41.19 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 41.19 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.6 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 19.25 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 21.33 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Grands magasins et Autres	0.77%
	Textiles & Habillement	0.34%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.31%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	1.33%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.79%
	Boissons	0.78%
Energie	Pétrole et Gaz	0.49%
Finance	Banques Commerciales	4.42%
	Services Financiers Diversifiés	1.14%
	Crédit à la Consommation	0.68%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.83%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	0.98%
	Conglomérats Industriels	0.36%
	Infrastructure de Transports	0.32%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.23%
La communication	Services de Télécommunication	0.26%
Matériaux	Métaux et Minéraux	0.60%
	Cuivre	0.27%
	Matériels de Construction	0.26%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.26%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	0.94%
	Technologies des Soins de Santé	0.28%
	Produits Pharmaceutiques	0.25%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	3.35%
	Ordinateurs et Périphériques	2.03%
	Services Informatiques	1.17%
	Logiciels et Services d'Internet	1.00%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.54%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.6 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

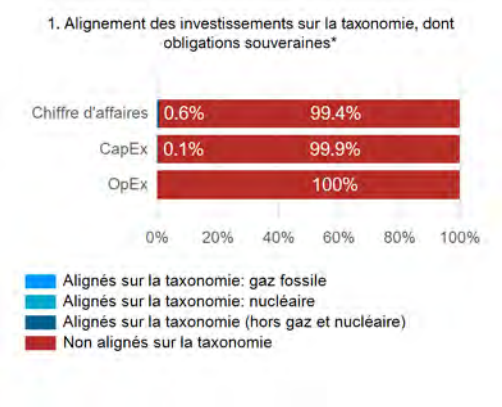
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

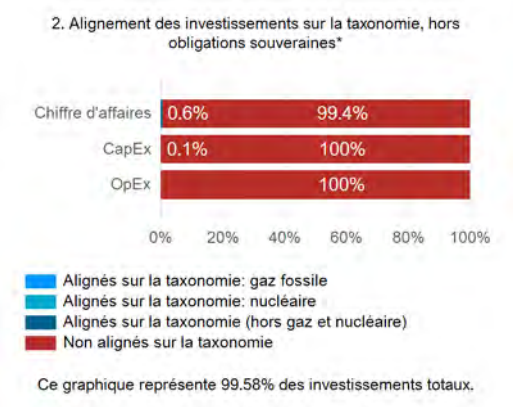
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0.59 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 19.25 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 21.33 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Europe Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300NM9ZITQTY7GU39

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 66.77% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 99.92 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 66.77 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 34.7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 66.77 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle	Biens de Consommation de Base	6.16%	Suisse
ASML Holding	Technologies de l'information	4.32%	Pays-Bas
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Consommation Discrétionnaire	4.03%	France
Roche Holding	Soins de Santé	3.88%	Suisse
AXA	Finance	3.65%	France
RELX	Industries	3.47%	Royaume Uni
AstraZeneca (GB)	Soins de Santé	3.20%	Royaume Uni
Unilever	Biens de Consommation de Base	2.90%	Royaume Uni
Natwest Group	Finance	2.77%	Royaume Uni
Air Liquide	Matériaux	2.76%	France
Danone	Biens de Consommation de Base	2.57%	France
Cie de Saint-Gobain	Industries	2.54%	France
Industria de Diseno Textil	Consommation Discrétionnaire	2.29%	Espagne
BNP Paribas (France)	Finance	2.25%	France
Sandvik	Industries	2.24%	Suède

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

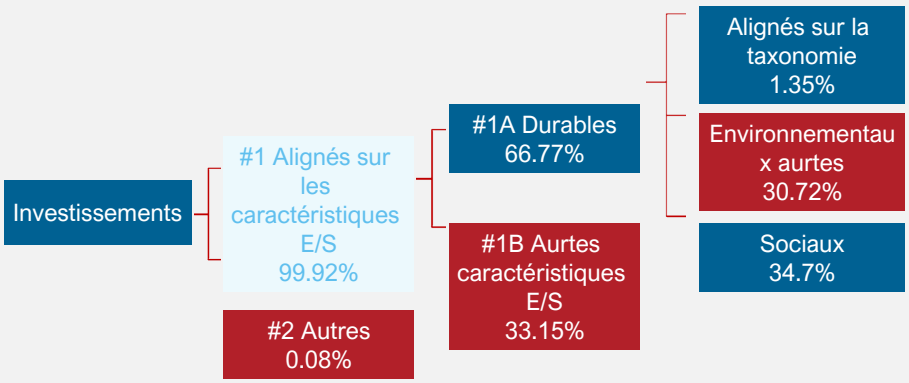
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 66.77 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 99.92 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 66.77 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.35 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.72 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 34.7 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	5.04%
	Commerce de détail spécialisé	2.82%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.35%
	Médias	0.89%
	Vente au Détail sur Internet	0.51%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	8.73%
	Produits Domestiques	2.90%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.97%
	Boissons	0.36%
Energie	Pétrole et Gaz	5.18%
Finance	Banques Commerciales	8.43%
	Assurance	4.66%
	Services Financiers Diversifiés	2.07%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.00%
Immobilier	Immobilier	0.68%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.16%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	4.13%
	Services Professionnels	3.47%
	Machines	2.91%
	Compagnies Aériennes	1.32%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.95%
	Équipements Électriques	0.40%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.24%
	Services de Télécommunication	0.27%
Matériaux	Produits chimiques	4.95%
	Papier et Industrie du Bois	1.28%
Services publics	Services publics électriques	3.91%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.63%
Soins de Santé	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	4.74%
	Produits Pharmaceutiques	12.07%
	Technologies des Soins de Santé	1.25%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.15%
	Logiciels	2.22%
	Équipements de Communication	1.42%
	Services Informatiques	0.84%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs

revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.35 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.35 %).

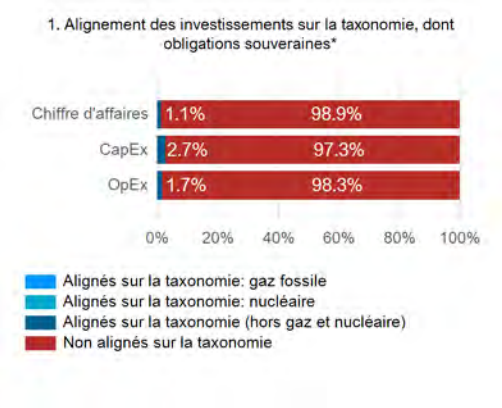
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

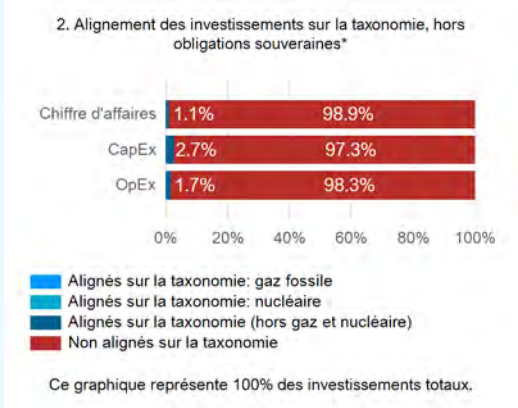
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.82 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 30.72 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 34.7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable European Smaller Companies Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930019YO0DBESUKT66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36.92% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.87 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 36.92 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 17.66 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 36.92 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	2.78%	Irlande
Oakley Capital Investments Fund	Fonds à Capital Fixe	1.95%	Bermudes
VZ Holding	Finance	1.85%	Suisse
Balfour Beatty	Industries	1.64%	Royaume Uni
Coats Group	Consommation Discrétionnaire	1.61%	Royaume Uni
Premier Foods	Biens de Consommation de Base	1.55%	Royaume Uni
Rexel	Industries	1.49%	France
Britvic	Biens de Consommation de Base	1.47%	Royaume Uni
Autoliv SDR	Consommation Discrétionnaire	1.41%	Suède
Euronext	Finance	1.39%	Pays-Bas
Irish Continental Group (IR)	Industries	1.38%	Irlande
Vistry Group	Consommation Discrétionnaire	1.38%	Royaume Uni
SIG Combibloc Group	Matériaux	1.35%	Suisse
ASR Nederland	Finance	1.34%	Pays-Bas
Aalberts	Industries	1.30%	Pays-Bas

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

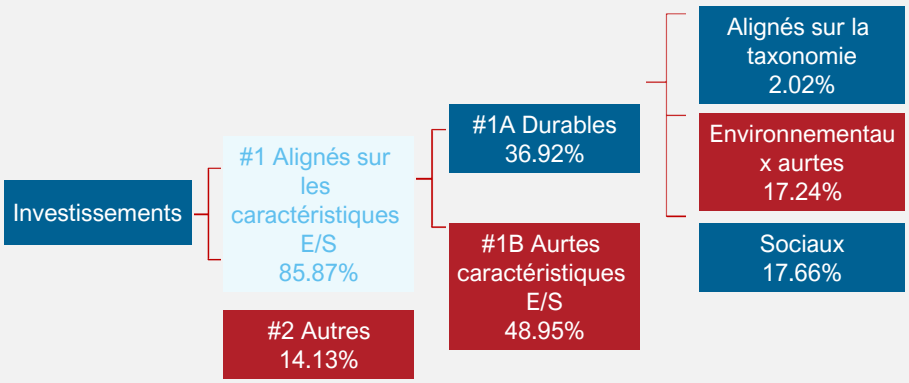
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 36.92 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.87 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 36.92 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.02 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 17.24 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 17.66 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	5.18%
	Biens de Consommation Durables	3.72%
	Composants Automobiles	3.17%
	Textiles & Habillement	2.99%
	Commerce de détail spécialisé	1.36%
	Distributeurs	0.96%
	Vente au Détail sur Internet	0.81%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.56%
	Leisure Equipment & Products	0.18%
	Automobiles	0.07%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	4.69%
	Boissons	1.47%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.47%
Finance	Assurance	4.89%
	Banques Commerciales	2.28%
	Services Financiers Diversifiés	10.14%
Fonds à capital fixe	Fonds à capital fixe	1.95%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.78%
Immobilier	Immobilier	1.28%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.49%

Immobilier	Immobilier Management & Development	0.31%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.28%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Industrie	0.25%
Industries	Services Professionnels	4.39%
	Machines	3.69%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	2.30%
	Services aux Entreprises	1.84%
	Construction et Ingénierie	1.64%
	Transport Maritime	1.38%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.06%
	Équipements Électriques	0.31%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.21%
	Services de Télécommunication	0.99%
	Médias	0.58%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	4.32%
	Produits chimiques	3.97%
	Matériels de Construction	1.85%
	Papier et Industrie du Bois	0.32%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	1.86%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.54%
	Technologies des Soins de Santé	1.41%
	Biotechnologie	0.87%
	Produits Pharmaceutiques	0.19%
Technologies de l'information	Logiciels	3.95%
	Services Informatiques	3.57%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	2.39%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.53%
	Logiciels et Services d'Internet	1.43%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2.02 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (2.02 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

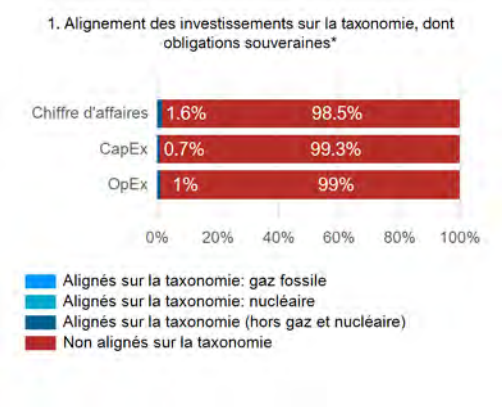
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

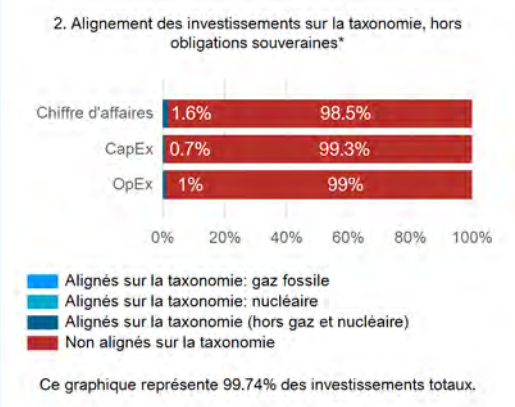
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.55 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 17.24 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 17.66 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300BAPCX6D0E0Z219

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 83.43% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 94 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 83.43 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 27.71 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 83.43 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Consommation Discrétionnaire	6.93%	France
ASML Holding	Technologies de l'information	6.38%	Pays-Bas
SAP	Technologies de l'information	5.17%	Allemagne
Schneider Electric (FR)	Industries	5.15%	France
L'Oreal	Biens de Consommation de Base	4.78%	France
BMW	Consommation Discrétionnaire	3.63%	Allemagne
Allianz	Finance	3.27%	Allemagne
Intesa Sanpaolo	Finance	3.18%	Italie
Deutsche Boerse	Finance	3.06%	Allemagne
Kering	Consommation Discrétionnaire	3.05%	France
RELX (NL)	Industries	3.03%	Royaume Uni
EssilorLuxottica	Soins de Santé	2.78%	France
Deutsche Post	Industries	2.69%	Allemagne
Novo Nordisk (B) (DK)	Soins de Santé	2.66%	Danemark
Infineon Technologies	Technologies de l'information	2.65%	Allemagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

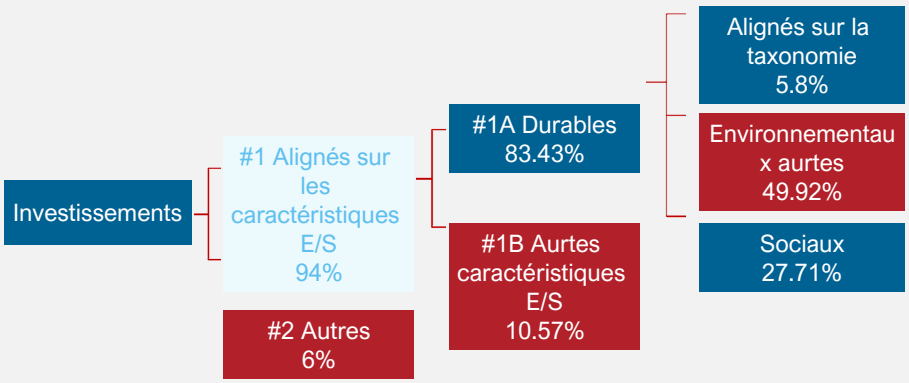
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 83.43 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 94 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 83.43 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 5.8 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 49.92 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27.71 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	3.63%
	Textiles & Habillement	13.19%
	Médias	1.05%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.61%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	4.78%
	Produits Alimentaires	0.85%
Energie	Pétrole et Gaz	0.27%
Finance	Assurance	5.63%
	Banques Commerciales	5.48%
	Services Financiers Diversifiés	4.52%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.91%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.28%
Industries	Équipements Électriques	6.93%
	Services Professionnels	5.42%
	Air Freight & Couriers	2.69%
	Machines	1.92%
	Infrastructure de Transports	1.06%
La communication	Médias	2.31%
Matériaux	Produits chimiques	2.47%
	Métaux et Minéraux	0.48%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	5.30%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	3.94%
	Technologies des Soins de Santé	2.14%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	1.98%
	Biotechnologie	0.30%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	9.03%
	Logiciels	7.33%
	Services Informatiques	4.81%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5.8 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (5.8 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

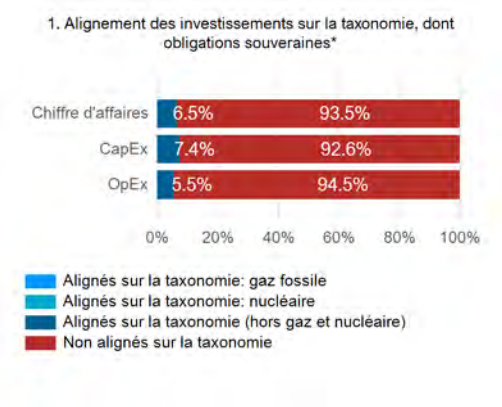
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

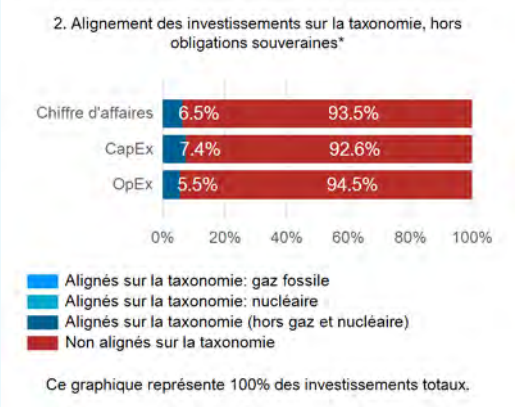
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.87 % ; dans des activités transitoires : 0.24 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Fidelity INTERNATIONAL

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 49.92 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 27.71 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Future Connectivity Fund

Identifiant d'entité juridique:
2549000BDP4X7X1C9A86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 46.55% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment a investi dans des sociétés liées au thème de la connectivité future (les facilitateurs, les réseaux et les bénéficiaires des communications de nouvelle génération). Les investissements ont été réalisés dans les sociétés liées à la généralisation des réseaux cellulaires, des réseaux câblés, de l'infrastructure Internet et de la production de contenu en ligne. Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration.
Les dix principales participations du Compartiment représentaient 50 % de ses actifs, ce qui s'est traduit par un portefeuille concentré.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la

réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 92.65 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 46.55 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 0.2 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 31.4 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 14.95 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 46.55 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple	Technologies de l'information	3.85%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.56%	Irlande
Motorola Solutions	Technologies de l'information	3.13%	États-Unis
PTC	Technologies de l'information	3.09%	États-Unis
Sony	Consommation Discrétionnaire	3.04%	Japon
Salesforce.com	Technologies de l'information	2.98%	États-Unis
VeriSign	Technologies de l'information	2.92%	États-Unis
Electronic Arts	Consommation Discrétionnaire	2.68%	États-Unis
Alphabet	Technologies de l'information	2.56%	États-Unis
Autodesk	Technologies de l'information	2.53%	États-Unis
Worldline	Finance	2.51%	France
Trip.com Group	Consommation Discrétionnaire	2.46%	Chine
Keysight Technologies	Technologies de l'information	2.44%	États-Unis
Amdocs	Technologies de l'information	2.44%	États-Unis
Alibaba Group Holding ADR	Consommation Discrétionnaire	2.36%	Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

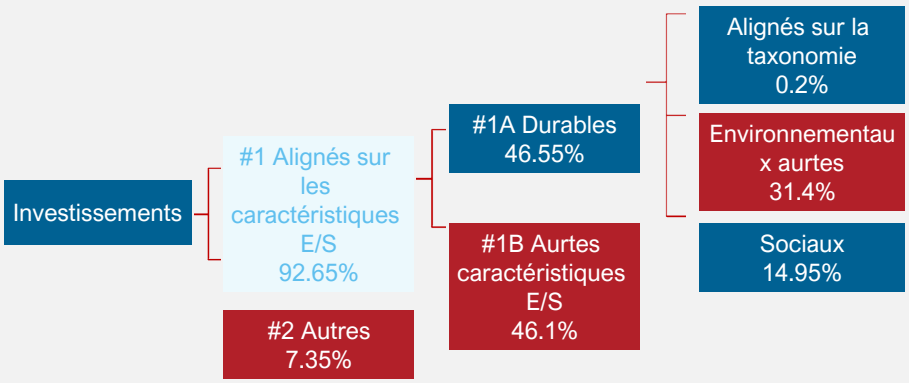
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 46.55 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 46.55 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31.4 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 14.95 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	7.82%
	Vente au Détail sur Internet	4.38%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.86%
	Biens de Consommation Durables	3.04%
	Composants Automobiles	1.43%
	Grands magasins et Autres	1.15%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.62%
Finance	Services Financiers Diversifiés	0.77%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.56%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.07%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.39%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	0.77%
	Services Professionnels	0.25%
La communication	Services de Télécommunication	3.18%
	Services de Télécommunication Diversifiés	2.57%
	Médias	1.61%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	0.47%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	9.92%
	Services Informatiques	7.14%
	Logiciels et Services d'Internet	6.99%
	Ordinateurs et Périphériques	5.98%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	2.45%
	Logiciels	18.05%
	Équipements de Communication	12.23%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.2 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.2 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

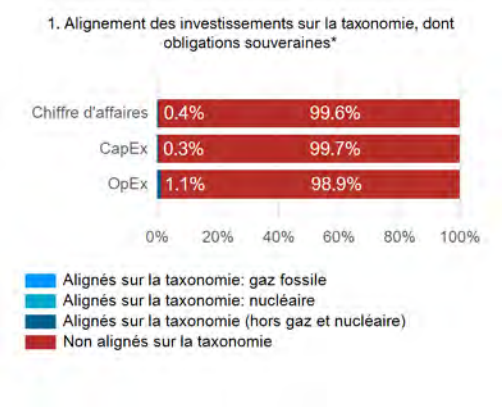
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

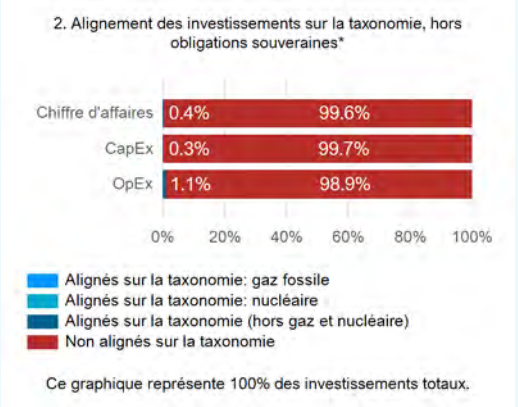
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.02 % ; dans des activités transitoires : 0.41 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 31.4 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 14.95 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900R7XPBV37D85Z68

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☒ Oui ☐ Non

☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:** 43.37%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☒ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:** 54.5%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le Compartiment a cherché à atteindre une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des investissements durables.
Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
(a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
(b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
(c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.
Le Gérant de Portefeuille a sélectionné les émetteurs en fonction de la contribution de leurs activités économiques aux objectifs environnementaux ou sociaux conformes aux ODD.
Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination

de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.
Aucune référence n'a été désignée dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué à la réalisation des objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué ci-dessus.
Les chiffres des investissements durables figurant dans cette publication périodique sont ceux relevés le 28 avril 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence était la suivante :

i) 97,87 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
ii) 38,75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme étant durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ;
iii) 54,5 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2023-04-26 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	8.90%	Irlande
Microsoft	Technologies de l'information	5.09%	États-Unis
NextEra Energy	Services aux Collectivités	4.42%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	3.48%	États-Unis
SSE	Services aux Collectivités	3.46%	Great Britain
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	3.22%	Taiwan
UBS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	Obligations liées à des actions	3.02%	Chine
Boston Scientific	Soins de Santé	2.96%	États-Unis
Tetra Tech	Industries	2.66%	États-Unis
RenaissanceRe Holdings	Finance	2.53%	Bermudes
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	2.50%	Indonésie
Autoliv	Consommation Discrétionnaire	2.45%	Suède
Sensata Technologies Holding	Industries	2.44%	États-Unis
Cigna Group	Soins de Santé	2.37%	États-Unis
Schneider Electric (FR)	Industries	2.37%	France

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

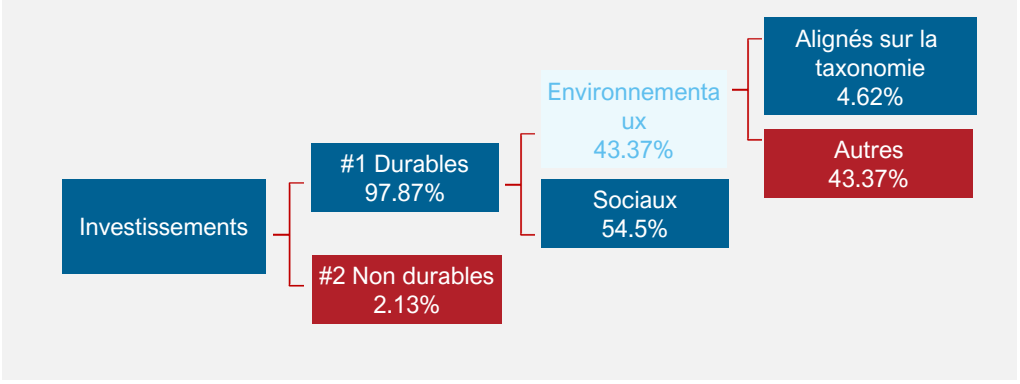
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 97.87 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

Le Compartiment a investi 97,87 % de ses actifs dans des investissements durables (#1 Durable)*, dont 4,62 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 38,75 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE) et 54,5 % ont un objectif social.

* Fidelity détermine le pourcentage global minimal des investissements durables en intégrant les émetteurs, comme décrit ci-dessus, lorsque plus de 50 % de leurs revenus contribuent à un objectif d'investissement durable.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	2.45%
	Automobiles	1.00%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5.90%
	Assurance	4.84%
	Banques Commerciales	4.44%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	8.90%
Industries	Équipements Électriques	4.81%
	Transport Routier et Ferroviaire	4.29%
	Services aux Entreprises	2.66%
	Produits pour l'Industrie de Construction	2.54%
	Machines	1.99%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	2.02%
	Produits chimiques	2.01%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	3.02%
Services publics	Services publics électriques	9.32%
	Publics multiservices	1.49%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	8.49%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	7.54%
	Technologies des Soins de Santé	6.93%
Technologies de l'information	Logiciels	9.67%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	6.54%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	2.05%
	Logiciels et Services d'Internet	2.00%
	It Services	1.88%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4.62 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (4.62 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.

L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

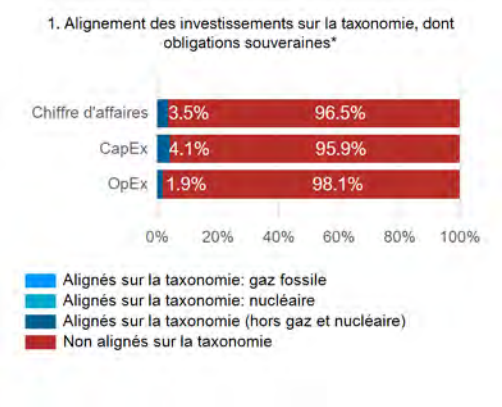
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

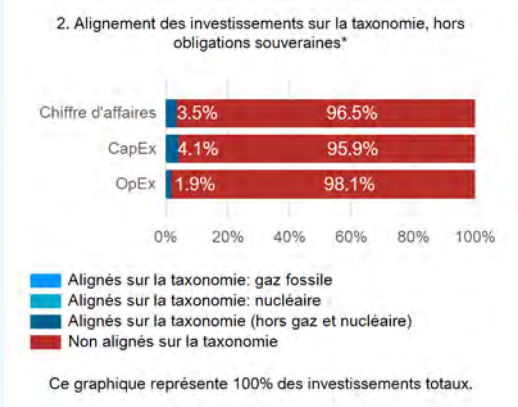
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.05 % ; dans des activités transitoires : 0.01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 43.37 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 54.5 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "non durables", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles é eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des liquidités et des placements utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour atteindre l'objectif d'investissement durable :
1. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
2. Les caractéristiques ESG qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutée

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Aucun Indice n’a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur son objectif d’investissement durable.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Health Care Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300Z8HWYC400OQA29

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 84.28% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment a investi dans des sociétés qui sont engagées dans la conception, la fabrication ou la vente de produits et services ayant un lien avec la santé, la médecine ou la biotechnologie.
Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE. Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 93.24 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 84.28 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 0.8 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 83.48 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 84.28 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UnitedHealth Group	Soins de Santé	9.10%	États-Unis
Thermo Fisher Scientific	Soins de Santé	5.60%	États-Unis
Roche Holding	Soins de Santé	5.39%	Suisse
AstraZeneca (GB)	Soins de Santé	4.47%	Royaume Uni
Elevance Health	Soins de Santé	4.44%	États-Unis
AbbVie	Soins de Santé	4.43%	États-Unis
Danaher	Soins de Santé	4.43%	États-Unis
Stryker	Soins de Santé	4.30%	États-Unis
Bristol-Myers Squibb	Soins de Santé	4.13%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.10%	Irlande
Boston Scientific	Soins de Santé	3.73%	États-Unis
IQVIA Holdings	Soins de Santé	3.65%	États-Unis
ICON	Soins de Santé	3.28%	Irlande
Novo Nordisk (B) (DK)	Soins de Santé	3.27%	Danemark
Sonova Holding (B)	Soins de Santé	2.71%	Suisse

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

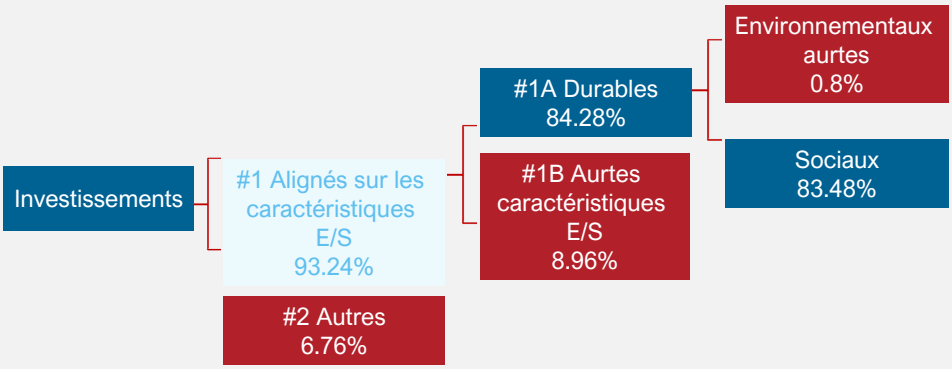
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 84.28 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 93.24 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 84.28 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0.8 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 83.48 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Biens de Consommation Durables	0.41%
	Textiles & Habillement	0.34%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.10%
Soins de Santé	Biotechnologie	8.07%
	Produits Pharmaceutiques	27.91%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	22.33%
	Soins et Autres Services Médicaux	18.75%
	Technologies des Soins de Santé	17.30%
	Technologies des Soins de Santé	0.02%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

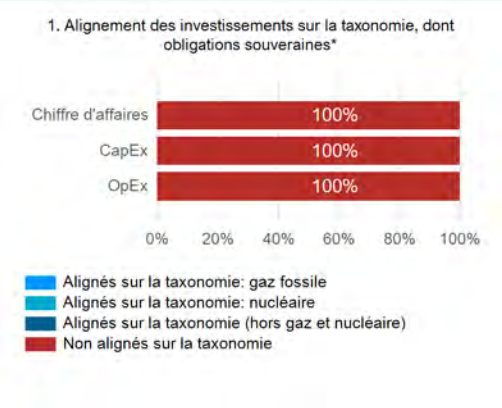
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

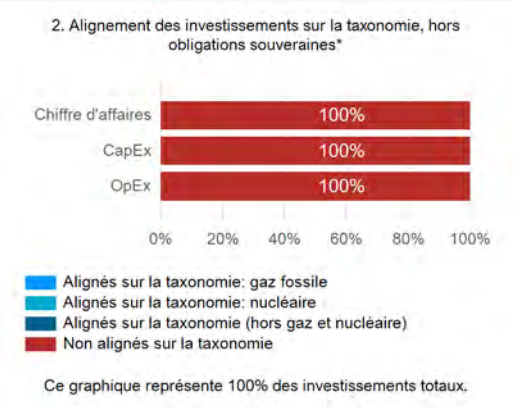
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.8 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 83.48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Japan Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300CGT4V2XYYG0Y90

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54.97% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 89.13 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 54.97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 27.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 54.97 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ITOCHU	Industries	5.61%	Japon
Tokio Marine Holdings	Finance	5.07%	Japon
Sony	Consommation Discrétionnaire	3.48%	Japon
Olympus	Soins de Santé	3.41%	Japon
Hitachi	Industries	3.29%	Japon
Shin-Etsu Chemical	Matériaux	3.10%	Japon
Shimadzu	Technologies de l'information	2.99%	Japon
MISUMI Group	Industries	2.89%	Japon
Nomura Research Institute	Technologies de l'information	2.88%	Japon
Ajinomoto	Biens de Consommation de Base	2.83%	Japon
Astellas Pharmaceutical	Soins de Santé	2.73%	Japon
Denso	Consommation Discrétionnaire	2.64%	Japon
Eisai	Soins de Santé	2.48%	Japon
Murata Manufacturing	Technologies de l'information	2.42%	Japon
Shiseido	Biens de Consommation de Base	2.34%	Japon

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

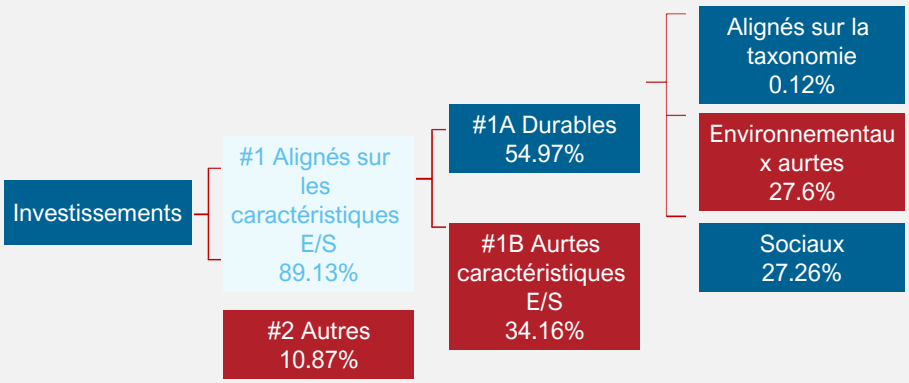
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 54.97 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 89.13 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54.97 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.12 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27.6 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27.26 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Biens de Consommation Durables	5.64%
	Composants Automobiles	2.64%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.62%
	Grands magasins et Autres	2.31%
	Leisure Equipment & Products	2.18%
	Commerce de détail spécialisé	1.63%
	Médias	1.56%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	5.47%
	Produits Domestiques	3.33%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.17%
Finance	Assurance	5.07%
	Banques Commerciales	3.30%
	Services Financiers Diversifiés	0.36%
Industries	Sociétés Commerciales et de Distribution	6.06%
	Machines	4.18%
	Conglomérats Industriels	3.29%
	Transport Routier et Ferroviaire	2.12%
	Services Professionnels	2.00%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.69%
Matériaux	Produits chimiques	5.78%
	Matériels de Construction	0.97%
	Emballages et Conteneurs	0.25%
Services publics	Services publics de gaz	2.03%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	7.44%
	Technologies des Soins de Santé	3.41%
Technologies de l'information	Services Informatiques	6.01%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	10.95%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.76%
	Logiciels	0.98%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.12 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.12 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

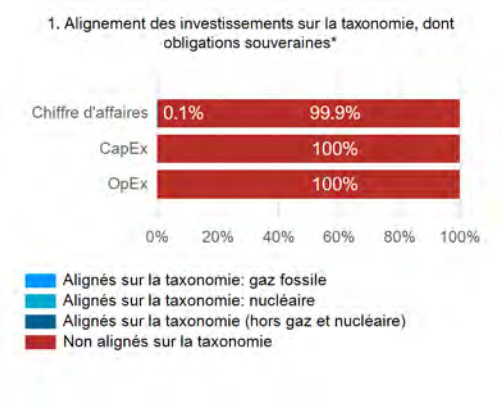
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

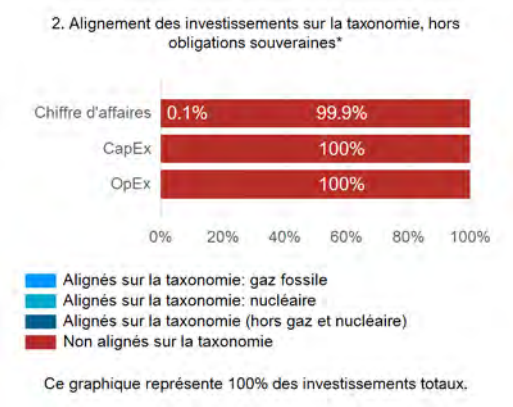
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.12 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 27.6 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 27.26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300J1XTC50ZY0Z742

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 75.4% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.99 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 75.4 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 39.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 75.4 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	9.07%	États-Unis
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	5.63%	États-Unis
Alphabet (A)	Technologies de l'information	5.33%	États-Unis
Salesforce.com	Technologies de l'information	3.69%	États-Unis
Thermo Fisher Scientific	Soins de Santé	3.42%	États-Unis
ICON	Soins de Santé	3.38%	Irlande
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.21%	Irlande
Danaher	Soins de Santé	3.14%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	3.11%	États-Unis
IQVIA Holdings	Soins de Santé	3.02%	États-Unis
SolarEdge Technologies	Technologies de l'information	2.97%	Israël
Intuit	Technologies de l'information	2.97%	États-Unis
Autoliv	Consommation Discrétionnaire	2.85%	Suède
Grand Canyon Education	Consommation Discrétionnaire	2.81%	États-Unis
Johnson Controls International	Industries	2.77%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

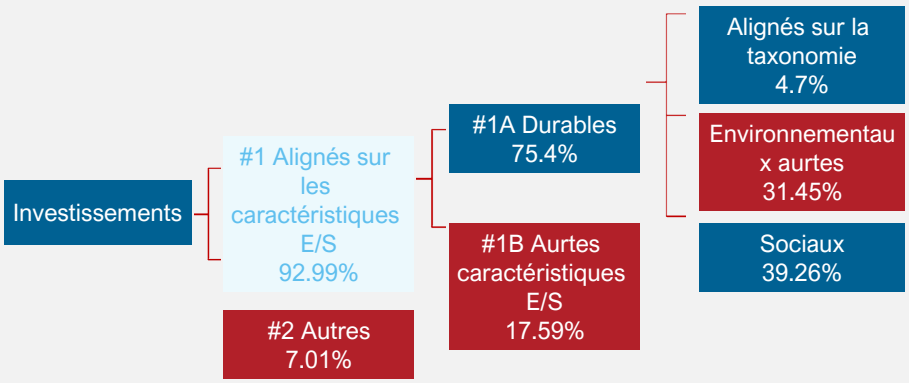
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 75.4 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.99 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 75.4 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 4.7 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31.45 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 39.26 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	5.46%
	Vente au Détail sur Internet	4.33%
	Diversified Consumer Services	2.81%
	Grands magasins et Autres	1.36%
	Automobiles	1.03%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.73%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	2.50%
Finance	Banques Commerciales	1.19%
	Assurance	0.41%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.21%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.43%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	6.86%
	Équipements Électriques	3.12%
	Machines	1.65%
	Services Professionnels	1.11%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.36%
	Services aux Entreprises	0.24%
Matériaux	Produits chimiques	1.06%
	Emballages et Conteneurs	0.95%
Services publics	Services publics électriques	1.14%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.14%
	Services publics de l'eau	0.21%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	5.99%
	Soins et Autres Services Médicaux	5.01%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	12.96%
	Biotechnologie	0.88%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	7.14%
	Logiciels et Services d'Internet	5.33%
	Logiciels	18.29%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.93%
	Services Informatiques	1.47%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4.7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (4.7 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

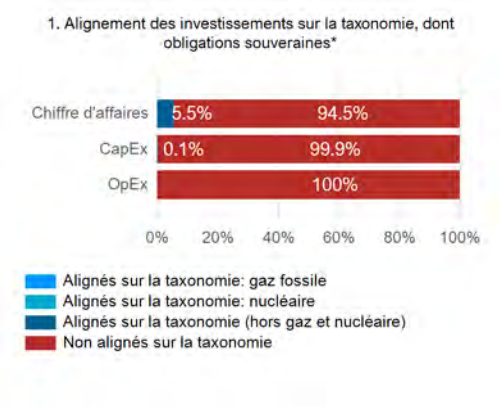
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

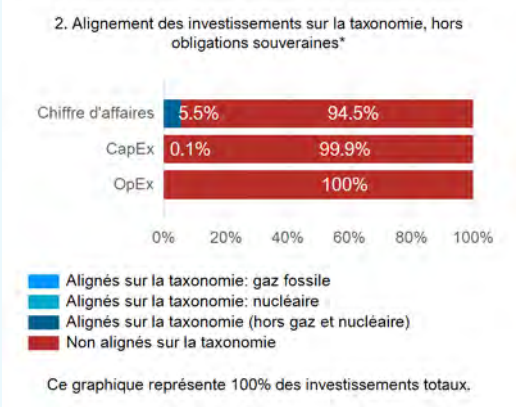
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 5.49 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 31.45 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 39.26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900IZ985QWMGJH651

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 57.24% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment a investi dans des sociétés qui sont engagées dans la conception, la fabrication ou la vente de produits et de services utilisés dans le cadre de la gestion de l'eau et des déchets. Le secteur de la gestion de l'eau comprend, sans s'y limiter, les sociétés impliquées dans la production de l'eau, le conditionnement de l'eau, le dessalement, la fourniture, la mise en bouteille, le transport et la distribution de l'eau. Le secteur de la gestion des déchets comprend, sans s'y limiter, les sociétés chargées de la collecte, de la récupération et de la mise au rebut des déchets ; y compris le recyclage, l'incinération, la digestion anaérobie des déchets alimentaires (processus biologiques) et la mise en décharge des déchets résiduels. Ce secteur comprend également les sociétés spécialisées dans le traitement des eaux usées, les égouts, les déchets solides, liquides et chimiques, et tous les services de conseil ou techniques en rapport avec ces activités. Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration. Le Compartiment a investi moins de 30 % de ses actifs (directement et/ou indirectement) dans des actions A et B chinoises (sur une base globale).

Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 88.67 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 57.24 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 4.65 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 32.05 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 20.54 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 57.24 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Service Corp International	Consommation Discrétionnaire	5.66%	États-Unis
STERIS	Soins de Santé	4.98%	États-Unis
American Water Works	Services aux Collectivités	4.37%	États-Unis
Severn Trent	Services aux Collectivités	4.08%	Royaume Uni
Ebara	Industries	3.96%	Japon
Evoqua Water Technologies	Industries	3.49%	États-Unis
Tetra Tech	Industries	3.44%	États-Unis
Arcadis (Netherlands)	Industries	3.42%	Pays-Bas
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.18%	Irlande
Waste Management	Industries	3.17%	États-Unis
Crown Holdings	Matériaux	2.87%	États-Unis
A. O. Smith	Industries	2.87%	États-Unis
Horiba	Technologies de l'information	2.76%	Japon
Siemens	Industries	2.64%	Allemagne
Pentair	Industries	2.62%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

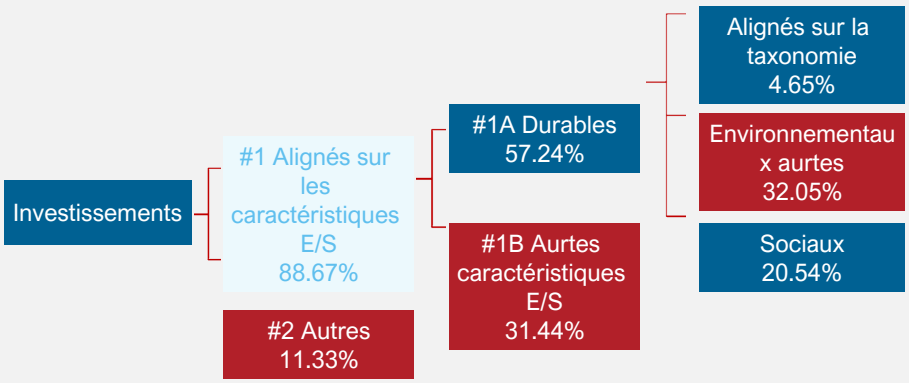
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 57.24 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 88.67 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 57.24 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 4.65 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 32.05 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20.54 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Diversified Consumer Services	5.66%
	Biens de Consommation Durables	3.18%
	Distributeurs	1.67%
	Vente au Détail sur Internet	0.40%
	Leisure Equipment & Products	0.36%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.29%
	Grands magasins et Autres	0.15%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.18%
Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	8.64%
	Services aux Entreprises	8.31%
	Conglomérats Industriels	2.64%
	Machines	19.30%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.94%
	Services Professionnels	1.80%
	Construction et Ingénierie	1.62%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	5.91%
	Produits chimiques	0.68%
	Métaux et Minéraux	0.50%
	Matériels de Construction	0.26%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	3.60%
Services publics	Publics multiservices	3.45%
	Services publics de l'eau	12.98%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	5.19%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.82%
	Logiciels	2.09%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.59%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4.65 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (4.65 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

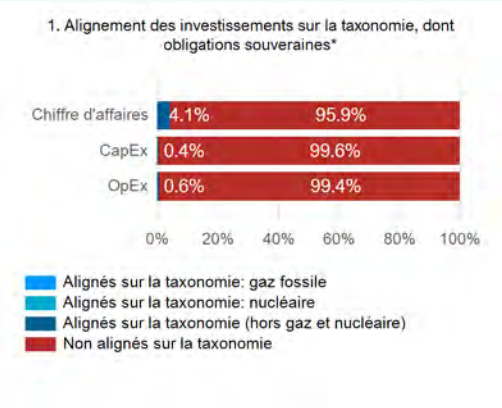
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

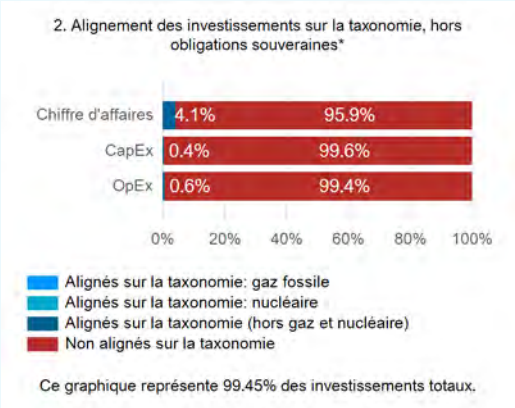
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.16 % ; dans des activités transitoires : 0.31 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 32.05 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 20.54 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Switzerland Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001N8Q97TPZUYT12

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 66.47% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.27 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 66.47 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 43.61 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 66.47 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle	Biens de Consommation de Base	9.39%	Suisse
Roche Holding	Soins de Santé	6.45%	Suisse
Novartis	Soins de Santé	6.09%	Suisse
Zurich Insurance Group	Finance	5.08%	Suisse
Compagnie Financiere Richemont (A)	Consommation Discrétionnaire	4.95%	Suisse
Tecan Group	Soins de Santé	4.55%	Suisse
Sika (BR)	Matériaux	4.28%	Suisse
DKSH Holding	Industries	4.18%	Suisse
Givaudan	Matériaux	4.09%	Suisse
Partners Group Holding	Finance	3.97%	Suisse
ABB (CH)	Industries	3.58%	Suisse
Sonova Holding (B)	Soins de Santé	3.47%	Suisse
Lonza Group	Soins de Santé	3.46%	Suisse
SIG Combibloc Group	Matériaux	3.33%	Suisse
Swiss Re	Finance	3.12%	Suisse

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

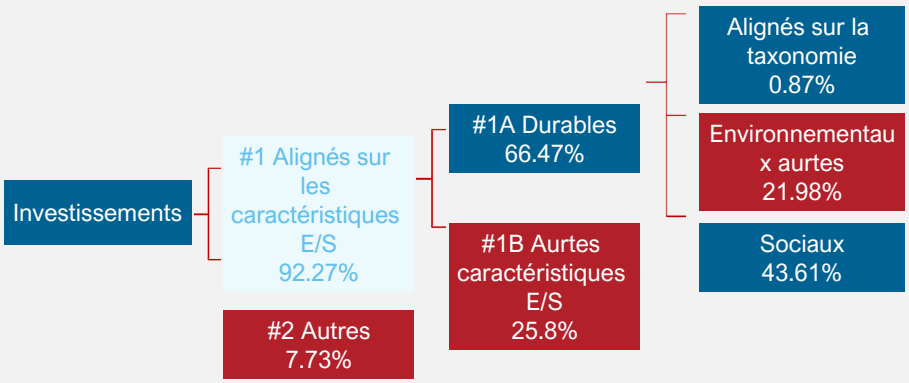
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 66.47 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.27 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 66.47 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.87 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 21.98 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 43.61 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	4.95%
	Commerce de détail spécialisé	0.73%
	Biens de Consommation Durables	0.69%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	11.89%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6.76%
	Marchés de Capitaux	2.73%
	Assurance	10.82%
Industries	Machines	6.72%
	Services Professionnels	4.75%
	Équipements Électriques	3.67%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.39%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.09%
Matériaux	Produits chimiques	8.37%
	Emballages et Conteneurs	4.07%
Soins de Santé	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	8.01%
	Technologies des Soins de Santé	5.74%
	Produits Pharmaceutiques	13.15%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.99%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.72%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.87 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.87 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

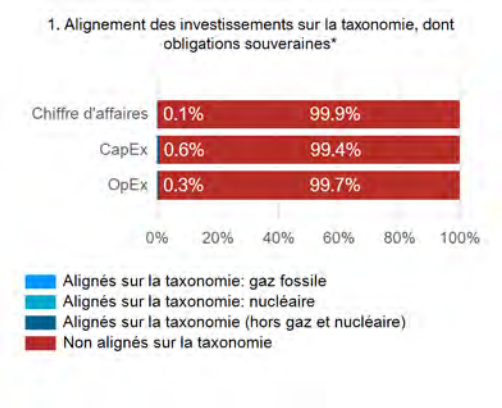
☐ Oui

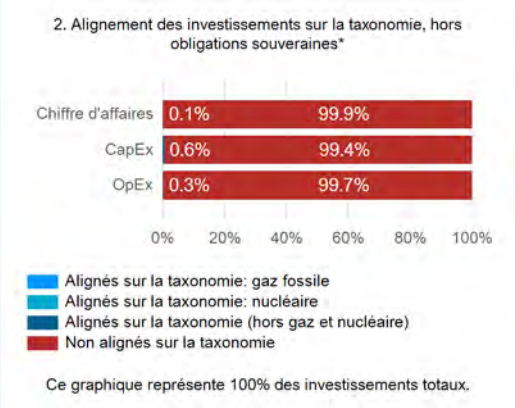
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.13 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 21.98 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 43.61 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - World Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001CZJOXQY9N2O82

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60.97% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.74 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 60.97 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 31.7 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 60.97 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft	Technologies de l'information	4.78%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.85%	Irlande
Alphabet (A)	Technologies de l'information	2.78%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	2.27%	États-Unis
Canadian Pacific Kansas City	Industries	2.05%	Canada
JPMorgan Chase	Finance	2.05%	États-Unis
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	1.98%	États-Unis
MasterCard	Finance	1.93%	États-Unis
HCA Healthcare	Soins de Santé	1.91%	États-Unis
AmerisourceBergen	Soins de Santé	1.86%	États-Unis
IQVIA Holdings	Soins de Santé	1.67%	États-Unis
Apple	Technologies de l'information	1.62%	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de Santé	1.51%	États-Unis
TDK	Technologies de l'information	1.48%	Japon
Cigna Group	Soins de Santé	1.45%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

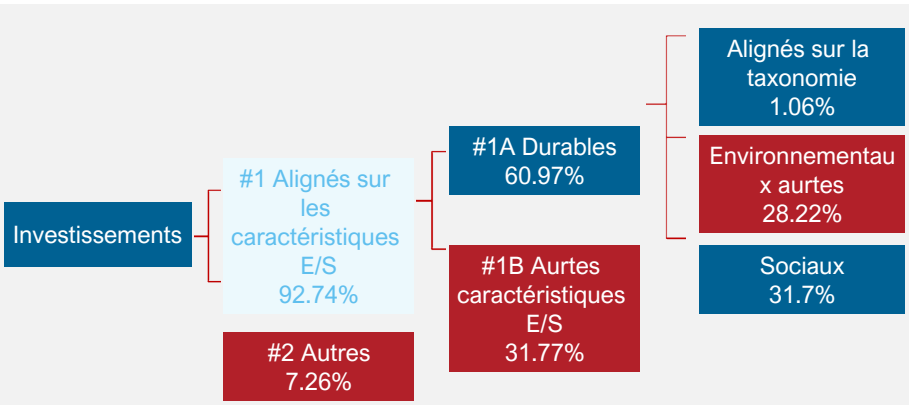
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 60.97 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.74 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 60.97 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.06 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 28.22 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 31.7 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Biens de Consommation Durables	2.16%
	Vente au Détail sur Internet	2.10%
	Textiles & Habillement	1.44%
	Grands magasins et Autres	1.20%
	Automobiles	1.10%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.70%
	Composants Automobiles	0.70%
	Médias	0.26%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	1.66%
	Produits Domestiques	0.77%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.37%
Energie	Pétrole et Gaz	2.01%
	Energie Equipment & Services	1.42%
Finance	Services Financiers Diversifiés	7.18%
	Assurance	5.01%
	Banques Commerciales	4.96%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.85%
Immobilier	Immobilier	0.49%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.09%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	3.71%

Industries	Machines	2.23%
	Conglomérats Industriels	1.78%
	Construction et Ingénierie	1.34%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.25%
	Services Professionnels	0.75%
	Équipements Électriques	0.45%
	Compagnies Aériennes	0.23%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.13%
La communication	Services de Télécommunication	0.38%
	Services de Télécommunication Diversifiés	0.17%
Matériaux	Produits chimiques	1.36%
	Matériels de Construction	0.48%
Services publics	Services publics électriques	2.56%
	Publics multiservices	1.98%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.55%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	8.76%
	Produits Pharmaceutiques	4.19%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	3.16%
	Technologies des Soins de Santé	2.32%
	Biotechnologie	1.04%
Technologies de l'information	Logiciels	8.09%
	Services Informatiques	3.75%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	3.37%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	3.06%
	Logiciels et Services d'Internet	2.90%
	Ordinateurs et Périphériques	2.68%
	Équipements de Communication	0.78%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.06 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.06 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

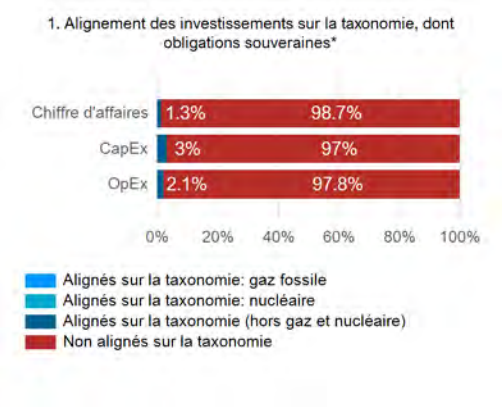
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

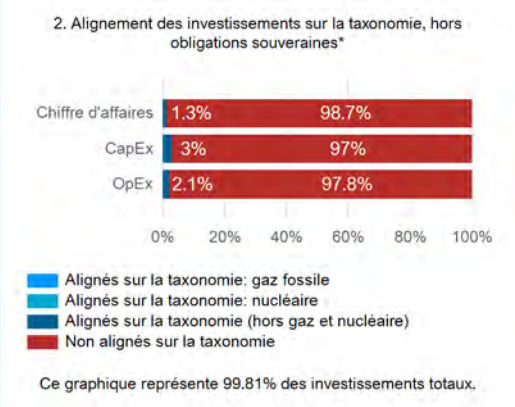
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.32 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 28.22 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 31.7 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493007QY2WD5KHRUI41

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34.78% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 90.33 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 34.78 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 13.91 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 34.78 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	5.16%	Région de Taïwan
Swire Pacific (A)	Immobilier	4.47%	Hong Kong RAS Chine
Singapour Exchange	Finance	4.19%	Singapour
Samsung Electronics	Technologies de l'information	3.92%	Corée
Uni-President Enterprises	Biens de Consommation de Base	3.67%	Région de Taïwan
AIA Group	Finance	3.61%	Hong Kong RAS Chine
Thai Beverage	Biens de Consommation de Base	3.47%	Thaïlande
Samsung Fire & Marine Insurance	Finance	3.13%	Corée
Chailease Holding	Finance	3.07%	Région de Taïwan
Power Grid Corporation of India	Services aux Collectivités	2.76%	Inde
Bank Mandiri Persero	Finance	2.58%	Indonésie
Treasury Wine Estates	Biens de Consommation de Base	2.54%	Australie
Embassy Office Parks REIT	Immobilier	2.41%	Inde
Evolution Mining	Matériaux	2.39%	Australie
Sun Hung Kai Properties	Immobilier	2.38%	Hong Kong RAS Chine

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

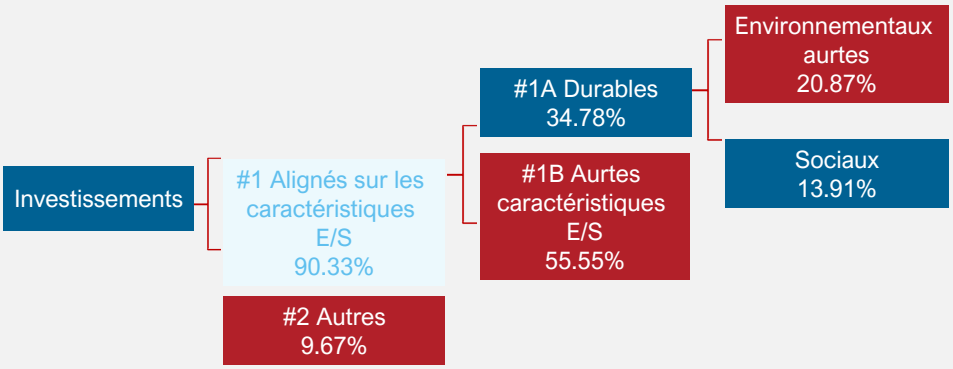
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 34.78 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 90.33 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 34.78 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 20.87 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 13.91 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Biens de Consommation Durables	2.38%
	Composants Automobiles	1.91%
	Médias	1.45%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.31%
	Commerce de détail spécialisé	0.42%
Biens de consommation de base	Boissons	6.01%
	Produits Alimentaires	3.67%
	Produits Domestiques	2.10%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.96%
Energie	Pétrole et Gaz	1.86%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8.51%
	Assurance	6.74%
	Banques Commerciales	4.55%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.35%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.38%
Immobilier	Immobilier Management & Development	5.84%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	2.87%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	2.30%
	Immobilier	1.75%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.66%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.26%
Industries	Services aux Entreprises	2.03%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.31%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.08%
	Machines	0.87%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	3.60%
Matériaux	Métaux et Minéraux	2.39%
	Emballages et Conteneurs	0.52%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	3.44%
Services publics	Services publics électriques	2.98%
	Services publics de gaz	2.27%
	Services publics de l'eau	2.16%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.81%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	5.74%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.16%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	4.70%
	Services Informatiques	1.24%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

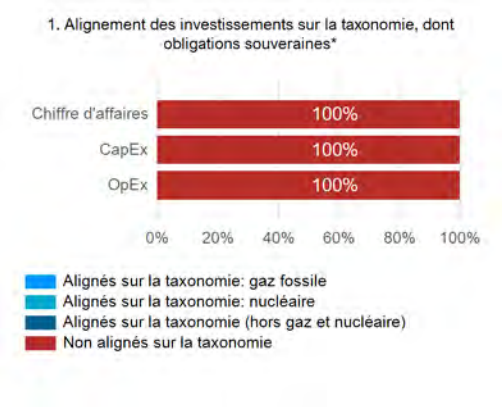
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

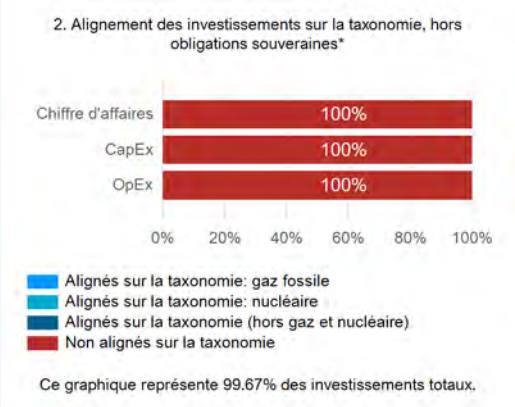
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 20.87 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 13.91 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Dividend Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300QYNIMMR1Q2GY78

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72.26% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 96.43 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 72.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 40.65 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 72.26 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Ferrovial	Industries	4.67%	Espagne
Allianz	Finance	4.52%	Allemagne
Sanofi	Soins de Santé	4.50%	France
Roche Holding (BR)	Soins de Santé	3.86%	Suisse
3i Group	Finance	3.64%	Royaume Uni
Hannover Rueck	Finance	3.61%	Allemagne
Tryg	Finance	3.38%	Danemark
Unilever	Biens de Consommation de Base	3.08%	Royaume Uni
Deutsche Boerse	Finance	3.07%	Allemagne
RELX (NL)	Industries	2.89%	Royaume Uni
Zurich Insurance Group	Finance	2.48%	Suisse
Iberdrola	Services aux Collectivités	2.48%	Espagne
UPM-Kymmene	Matériaux	2.42%	Finlande
Admiral Group	Finance	2.42%	Royaume Uni
Vonovia	Immobilier	2.42%	Allemagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

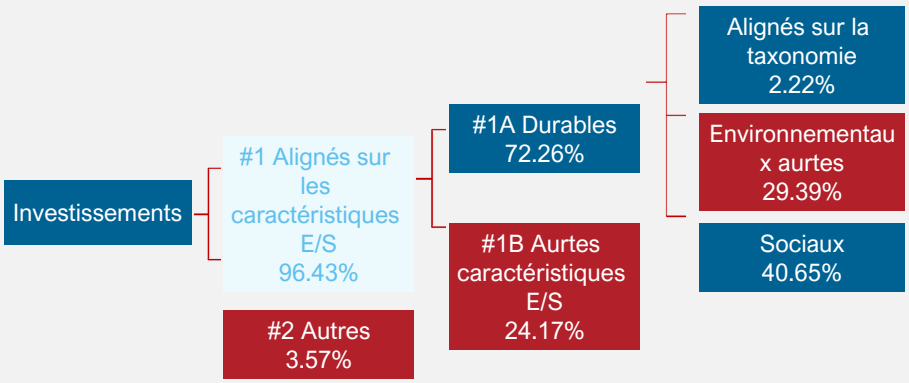
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 72.26 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 96.43 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72.26 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.22 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29.39 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 40.65 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	2.35%
	Biens de Consommation Durables	1.28%
	Médias	0.68%
	Commerce de détail spécialisé	0.51%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	4.08%
	Produits Domestiques	3.48%
	Produits Alimentaires	2.17%
	Boissons	0.94%
	Household Products	0.50%
Energie	Pétrole et Gaz	3.62%
Finance	Assurance	20.54%
	Services Financiers Diversifiés	10.69%
	Banques Commerciales	0.57%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.65%
Immobilier	Immobilier	1.96%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.46%
Industries	Services Professionnels	5.12%
	Construction et Ingénierie	4.67%
	Machines	3.11%
	Conglomérats Industriels	2.31%
	Équipements Électriques	1.53%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	6.14%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	2.42%
	Emballages et Conteneurs	1.26%
	Produits chimiques	0.42%
	Métaux et Minéraux	0.16%
Services publics	Services publics électriques	5.38%
	Publics multiservices	1.03%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	10.75%
Technologies de l'information	Logiciels	0.37%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2.22 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (2.22 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

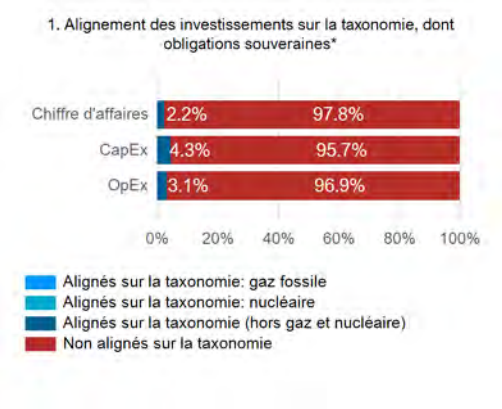
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

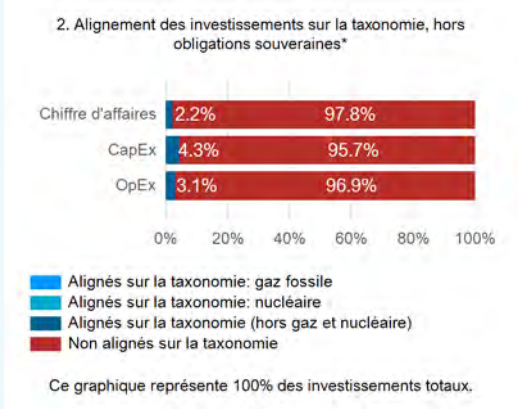
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.84 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Fidelity INTERNATIONAL

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29.39 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 40.65 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Dividend Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300TOZX7F2KZWXK25

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63.49% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 94.28 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 63.49 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 36.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 63.49 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Unilever	Biens de Consommation de Base	4.48%	Royaume Uni
RELX (NL)	Industries	4.20%	Royaume Uni
Deutsche Boerse	Finance	3.77%	Allemagne
Sanofi	Soins de Santé	3.56%	France
Roche Holding	Soins de Santé	3.25%	Suisse
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.23%	Irlande
Novartis	Soins de Santé	2.97%	Suisse
Zurich Insurance Group	Finance	2.96%	Suisse
Cisco Systems	Technologies de l'information	2.82%	États-Unis
Omnicom Group	Consommation Discrétionnaire	2.81%	États-Unis
Colgate-Palmolive	Biens de Consommation de Base	2.79%	États-Unis
Iberdrola	Services aux Collectivités	2.76%	Espagne
Sampo (A)	Finance	2.67%	Finlande
BlackRock	Finance	2.60%	États-Unis
Wolters Kluwer	Industries	2.56%	Pays-Bas

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

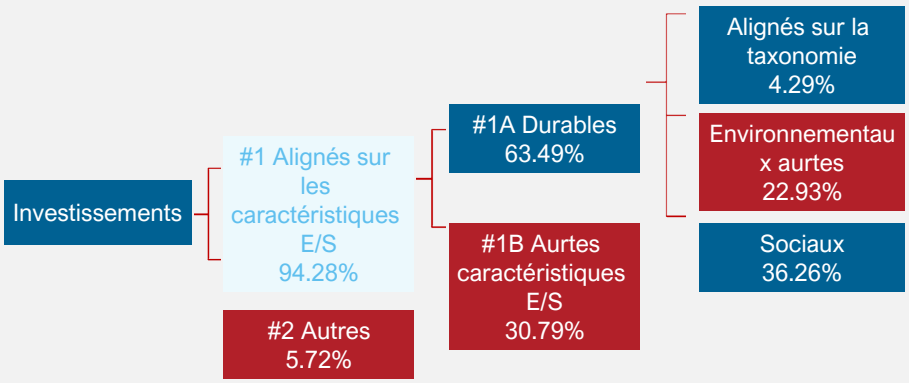
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 63.49 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 94.28 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 63.49 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 4.29 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22.93 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 36.26 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	2.85%
	Composants Automobiles	2.09%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	5.42%
	Household Products	5.35%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	2.02%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9.74%
	Assurance	12.30%
	Banques Commerciales	0.24%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.23%
Industries	Services Professionnels	6.76%
	Équipements Électriques	5.97%
	Construction et Ingénierie	2.14%
	Produits pour l'Industrie de Construction	1.69%
	Machines	1.14%
La communication	Services de Télécommunication	1.74%
	Services de Télécommunication Diversifiés	0.31%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	2.15%
	Emballages et Conteneurs	1.46%
	Métaux et Minéraux	0.60%
	Produits chimiques	0.11%
Services publics	Services publics électriques	3.84%
	Publics multiservices	3.43%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	13.93%
	Biotechnologie	0.92%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.26%
	Équipements de Communication	2.82%
	Ordinateurs et Périphériques	1.89%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4.29 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (4.29 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

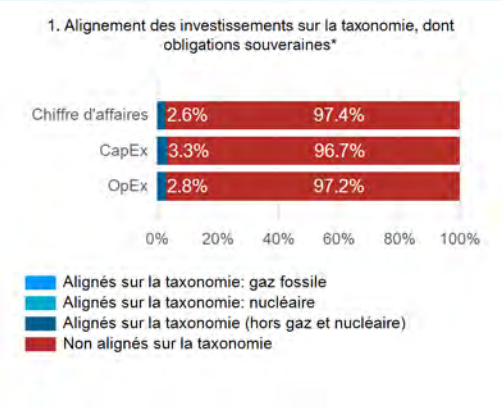
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

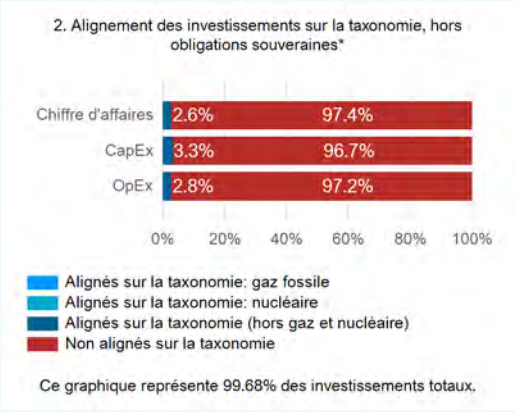
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.06 % ; dans des activités transitoires : 0.31 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 22.93 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 36.26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300NJ0LHMXLO0MG36

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56.16% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 95.17 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 56.16 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 35.66 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 56.16 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Wolters Kluwer	Industries	5.06%	Pays-Bas
Progressive	Finance	4.52%	États-Unis
Arthur J Gallagher	Finance	4.50%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.35%	Irlande
Deutsche Boerse	Finance	4.24%	Allemagne
Unilever	Biens de Consommation de Base	3.84%	Royaume Uni
Amdocs	Technologies de l'information	3.44%	États-Unis
Roche Holding	Soins de Santé	3.24%	Suisse
Iberdrola	Services aux Collectivités	3.18%	Espagne
Sanofi	Soins de Santé	2.91%	France
Cisco Systems	Technologies de l'information	2.87%	États-Unis
CME Group	Finance	2.82%	États-Unis
RELX (NL)	Industries	2.73%	Royaume Uni
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finance	2.65%	Allemagne
Admiral Group	Finance	2.65%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

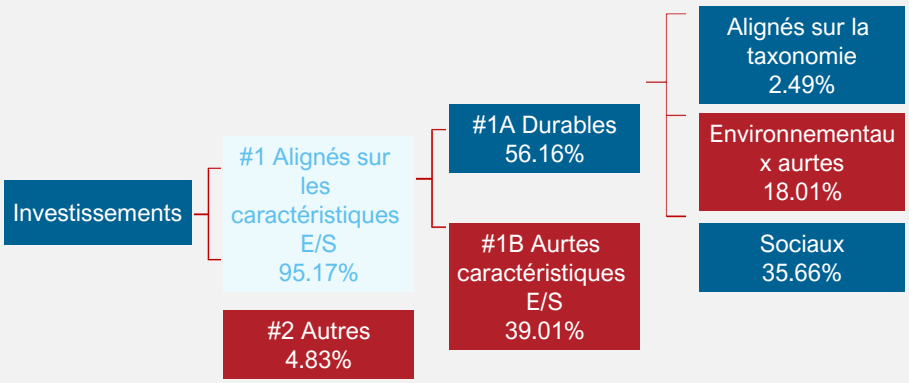
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 56.16 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 95.17 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 56.16 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.49 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18.01 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 35.66 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	2.98%
	Composants Automobiles	1.93%
	Commerce de détail spécialisé	1.40%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	3.84%
	Household Products	2.65%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	2.45%
	Boissons	2.22%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8.28%
	Assurance	17.76%
	Banques Commerciales	1.81%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.35%
Industries	Services Professionnels	7.78%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	4.00%
	Équipements Électriques	2.61%
	Construction et Ingénierie	1.63%
	Machines	1.17%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.44%
Matériaux	Produits chimiques	3.98%
Services publics	Services publics électriques	4.26%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	7.69%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.61%
	Services Informatiques	3.44%
	Équipements de Communication	2.87%
	Logiciels	2.28%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2.49 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (2.49 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

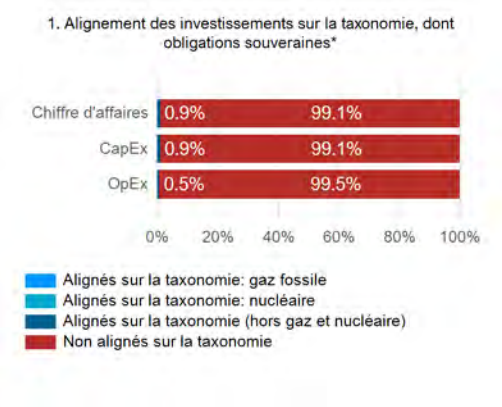
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

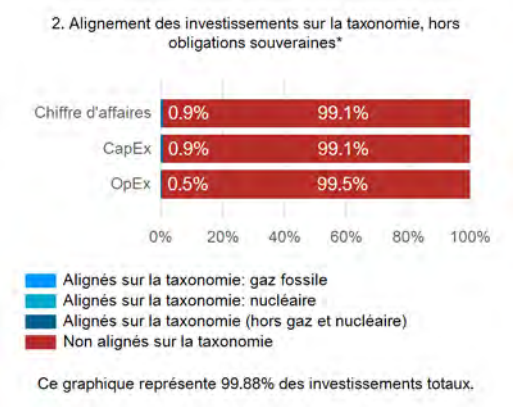
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.27 % ; dans des activités transitoires : 0.59 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 18.01 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 35.66 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable European Dividend Plus Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900G129G6M801BZ71

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72.83% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.55 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 72.83 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 40.85 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 72.83 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	5.85%	Irlande
Allianz	Finance	4.44%	Allemagne
Sanofi	Soins de Santé	4.37%	France
RELX (NL)	Industries	4.26%	Royaume Uni
Ferrovial	Industries	3.96%	Espagne
Unilever	Biens de Consommation de Base	3.92%	Royaume Uni
Roche Holding	Soins de Santé	3.75%	Suisse
3i Group	Finance	3.70%	Royaume Uni
Elisa (A)	La communication	3.67%	Finlande
Deutsche Boerse	Finance	3.36%	Allemagne
UPM-Kymmene	Matériaux	2.94%	Finlande
Nestle	Biens de Consommation de Base	2.89%	Suisse
Tryg	Finance	2.87%	Danemark
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finance	2.69%	Allemagne
Iberdrola	Services aux Collectivités	2.63%	Espagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

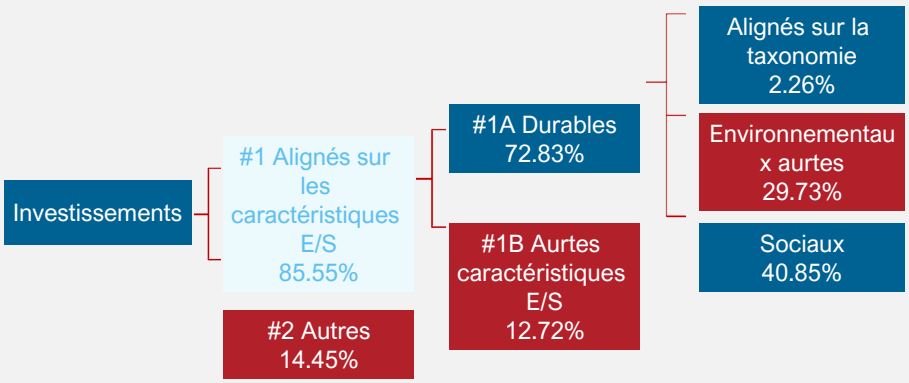
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 72.83 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.55 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 72.83 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.26 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 29.73 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 40.85 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	1.55%
	Biens de Consommation Durables	1.12%
	Médias	0.68%
	Commerce de détail spécialisé	0.51%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	3.92%
	Produits Alimentaires	2.89%
	Household Products	0.30%
Finance	Services Financiers Diversifiés	9.74%
	Assurance	18.61%
	Banques Commerciales	0.53%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	5.85%
Immobilier	Immobilier	1.53%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.35%
Industries	Services Professionnels	6.08%
	Construction et Ingénierie	3.96%
	Machines	3.61%
	Conglomérats Industriels	2.55%
	Équipements Électriques	1.89%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	6.43%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	2.94%
	Emballages et Conteneurs	1.64%
	Produits chimiques	0.57%
Services publics	Services publics électriques	7.58%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	11.43%
Technologies de l'information	Logiciels	0.36%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2.26 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (2.26 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

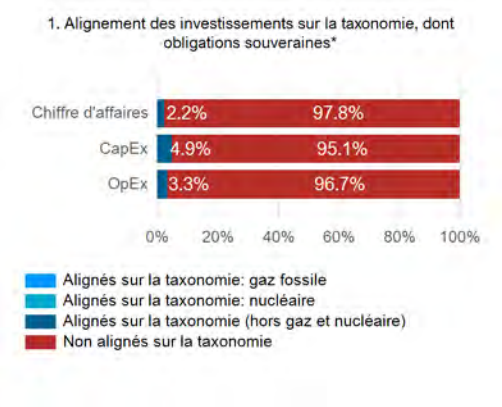
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

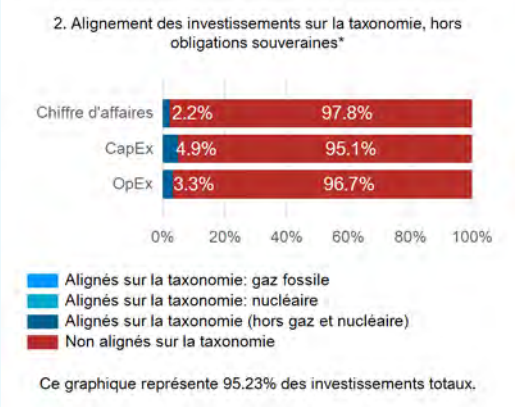
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.72 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 29.73 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 40.85 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Dividend Plus Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300OZL7XSDZJCL571

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 65.31% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.1 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 65.31 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 35.91 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 65.31 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sanofi	Soins de Santé	4.12%	France
Roche Holding	Soins de Santé	3.43%	Suisse
Unilever	Biens de Consommation de Base	3.33%	Royaume Uni
Deutsche Boerse	Finance	3.26%	Allemagne
3i Group	Finance	2.90%	Royaume Uni
Allianz	Finance	2.80%	Allemagne
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	2.80%	Irlande
Iberdrola	Services aux Collectivités	2.77%	Espagne
Samsung Electronics	Technologies de l'information	2.72%	Corée
Procter & Gamble	Biens de Consommation de Base	2.68%	États-Unis
RELX (NL)	Industries	2.49%	Royaume Uni
Ferrovial	Industries	2.45%	Espagne
UPM-Kymmene	Matériaux	2.44%	Finlande
Zurich Insurance Group	Finance	2.42%	Suisse
Bristol-Myers Squibb	Soins de Santé	2.40%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

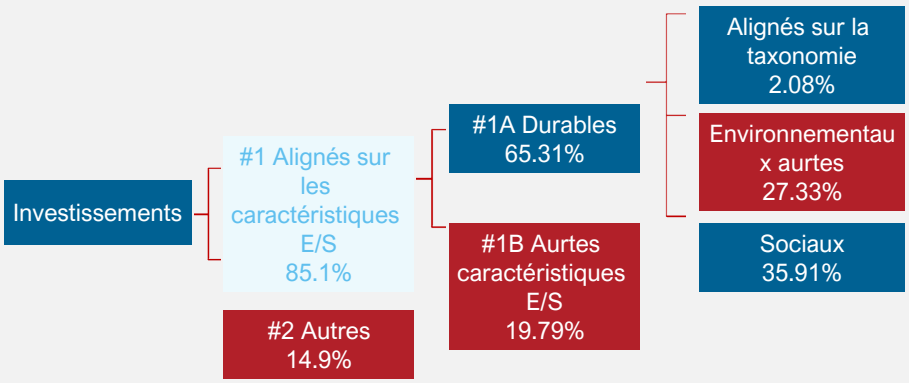
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 65.31 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.1 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 65.31 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.08 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 27.33 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 35.91 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	3.40%
	Leisure Equipment & Products	0.85%
	Médias	0.69%
	Commerce de détail spécialisé	0.26%
Biens de consommation de base	Household Products	5.02%
	Produits Domestiques	4.84%
	Produits Alimentaires	2.33%
Finance	Assurance	13.53%
	Services Financiers Diversifiés	12.14%
	Banques Commerciales	0.27%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.80%
Immobilier	Immobilier	1.42%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.36%
Industries	Équipements Électriques	2.88%
	Services Professionnels	2.49%
	Construction et Ingénierie	2.45%
	Conglomérats Industriels	1.65%
	Machines	0.72%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	5.37%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	2.44%
	Emballages et Conteneurs	1.12%
Services publics	Services publics électriques	6.01%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	13.07%
	Biotechnologie	1.97%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	4.64%
	Ordinateurs et Périphériques	4.51%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2.08 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (2.08 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

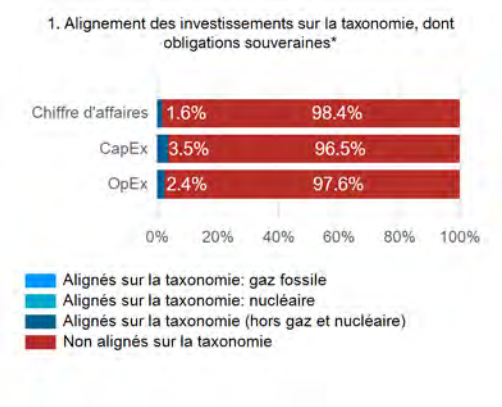
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

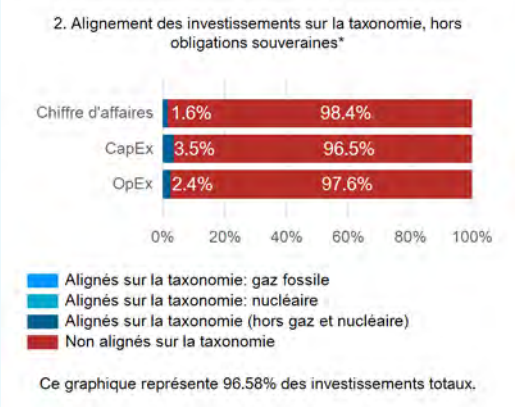
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.25 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 27.33 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 35.91 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300ZTEIN9RSGX1S04

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 57.25% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 93.93 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 57.25 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 36.54 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 57.25 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Wolters Kluwer	Industries	5.51%	Pays-Bas
Progressive	Finance	4.91%	États-Unis
Deutsche Boerse	Finance	4.53%	Allemagne
Unilever	Biens de Consommation de Base	4.48%	Royaume Uni
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.42%	Irlande
Marsh & McLennan	Finance	4.29%	États-Unis
RELX (NL)	Industries	4.04%	Royaume Uni
Amdocs	Technologies de l'information	3.57%	États-Unis
Roche Holding	Soins de Santé	3.49%	Suisse
Iberdrola	Services aux Collectivités	3.30%	Espagne
Sanofi	Soins de Santé	3.18%	France
Cisco Systems	Technologies de l'information	3.10%	États-Unis
CME Group	Finance	3.00%	États-Unis
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finance	2.83%	Allemagne
Procter & Gamble	Biens de Consommation de Base	2.83%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

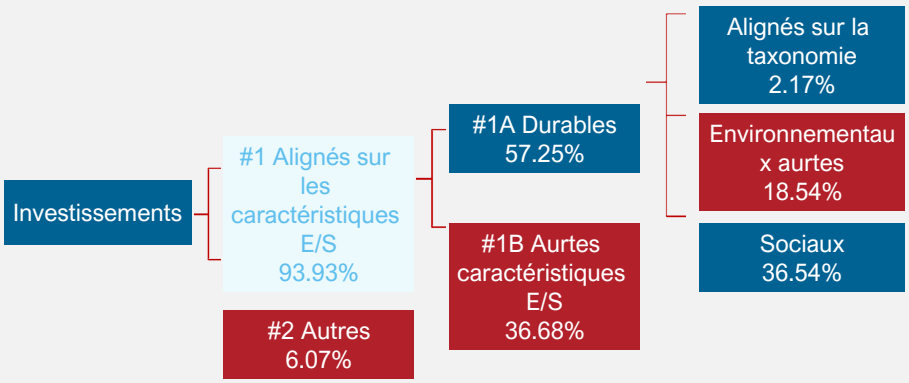
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 57.25 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 93.93 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 57.25 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 2.17 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 18.54 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 36.54 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Composants Automobiles	2.04%
	Médias	1.98%
	Commerce de détail spécialisé	1.41%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	4.48%
	Household Products	2.83%
	Boissons	1.47%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8.78%
	Assurance	18.46%
	Banques Commerciales	1.92%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.42%
Industries	Services Professionnels	9.55%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	3.39%
	Équipements Électriques	2.52%
	Construction et Ingénierie	1.73%
	Machines	1.24%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.57%
Matériaux	Produits chimiques	4.31%
Services publics	Services publics électriques	3.81%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	8.33%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.26%
	Services Informatiques	3.57%
	Équipements de Communication	3.10%
	Logiciels	2.06%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 2.17 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (2.17 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

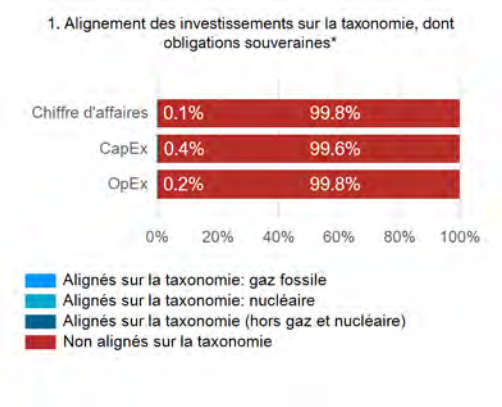
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

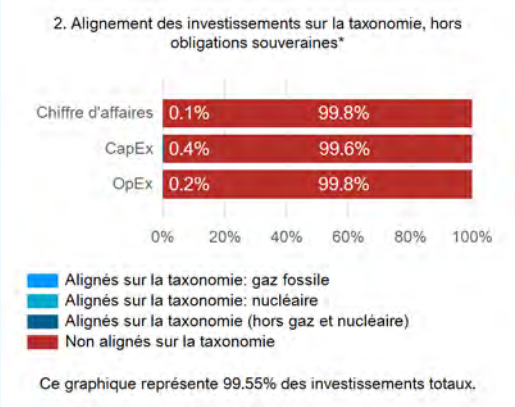
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.13 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 18.54 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 36.54 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300P3VQEECSQRUQ90

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 18.9% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 71.75 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 18.9 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 8.78 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 18.9 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	3.70%	Irlande
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	Fonds à Capital Variable	2.11%	Royaume Uni
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	Fonds à Capital Variable	1.61%	Royaume Uni
Germany 1.30% 15/10/2027	Gouvernement	0.82%	Allemagne
Germany 1.70% 15/08/2032	Gouvernement	0.82%	Allemagne
Germany 0.00% 15/02/2032	Gouvernement	0.77%	Allemagne
Germany 10/03/2023	Gouvernement	0.72%	Allemagne
Hicl Infrastructure	Fonds à Capital Fixe	0.64%	Royaume Uni
GCP Infrastructure Investments	Fonds à Capital Fixe	0.63%	Royaume Uni
International Public Partnerships	Fonds à Capital Fixe	0.62%	Royaume Uni
Greencoat Renewables (GB)	Services aux Collectivités	0.61%	Irlande
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Fonds à Capital Fixe	0.61%	Royaume Uni
Greencoat UK Wind Funds	Fonds à Capital Fixe	0.59%	Royaume Uni
Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	Consommation Discrétionnaire	0.58%	Pays-Bas
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	Soins de Santé	0.58%	Allemagne

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

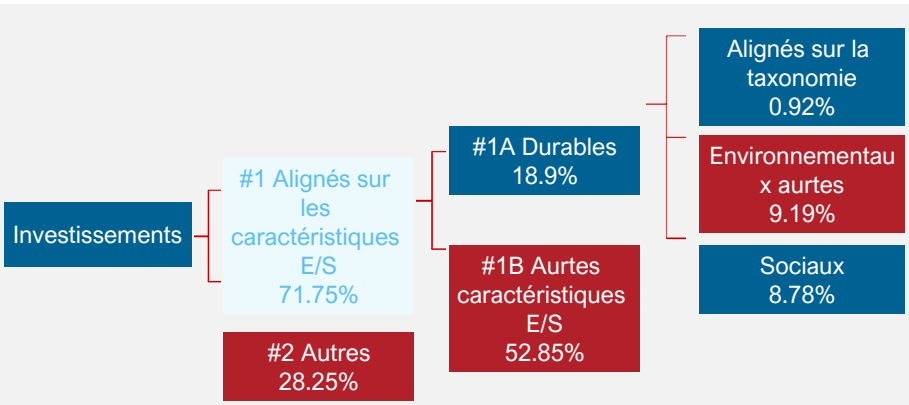
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 18.9 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 71.75 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 18.9 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.92 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9.19 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8.78 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	1.79%
	Composants Automobiles	1.34%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.23%
	Diversified Consumer Services	1.06%
	Automobiles	1.03%
	Commerce de détail spécialisé	0.72%
	Textiles & Habillement	0.62%
	Biens de Consommation Durables	0.19%
	Vente au Détail sur Internet	0.17%
	Leisure Equipment & Products	0.08%
	Grands magasins et Autres	0.05%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.00%
	Produits Alimentaires	0.75%
	Produits Domestiques	0.55%
	Boissons	0.46%
	Household Products	0.27%
Energie	Pétrole et Gaz	2.84%
	Energie Equipment & Services	0.91%
	Gouvernement	0.00%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4.61%

Finance	Assurance	4.04%
	Marchés de Capitaux	2.03%
	Banques Commerciales	13.31%
	Crédit à la Consommation	0.96%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.66%
Fonds à capital fixe	Fonds à capital fixe	3.92%
	Autres Services Financiers Diversifiés	0.64%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.50%
	Fonds à Capital Variable	3.76%
Gouvernement	Gouvernement	13.10%
	Corporate Bonds	0.03%
	Bonds	0.00%
Immobilier	Immobilier	1.30%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.42%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.23%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.07%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.06%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.03%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.01%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.01%
	Immobilier Management & Development	0.00%
Industries	Services aux Entreprises	1.05%
	Construction et Ingénierie	0.89%
	Infrastructure de Transports	0.68%
	Machines	0.65%
	Services Professionnels	0.62%
	Conglomérats Industriels	0.60%
	Équipements Électriques	0.34%
	Compagnies Aériennes	0.31%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.16%
	Air Freight & Couriers	0.08%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.08%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.05%
	Transport Maritime	0.04%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.02%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	3.48%

La communication	Services de Télécommunication	0.75%
	Médias	0.16%
Matériaux	Produits chimiques	1.97%
	Emballages et Conteneurs	0.59%
	Métaux et Minéraux	0.36%
	Matériels de Construction	0.22%
	Papier et Industrie du Bois	0.14%
	Cuivre	0.00%
Services publics	Services publics électriques	3.81%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.11%
	Publics multiservices	0.57%
	Services publics de l'eau	0.51%
	Services publics de gaz	0.13%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.91%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.44%
	Technologies des Soins de Santé	0.40%
	Biotechnologie	0.04%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.02%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.69%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.42%
	Équipements de Communication	0.39%
	Logiciels	0.32%
	Services Informatiques	0.27%
	Logiciels et Services d'Internet	0.11%
	Ordinateurs et Périphériques	0.07%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.92 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.92 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

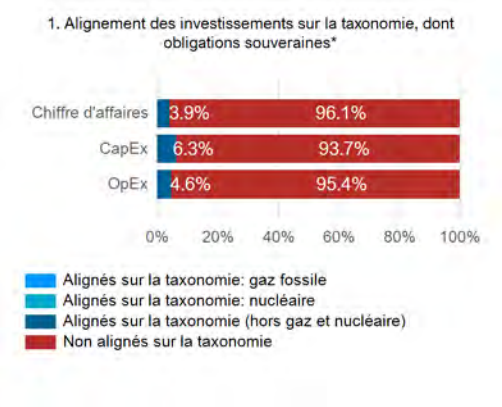
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

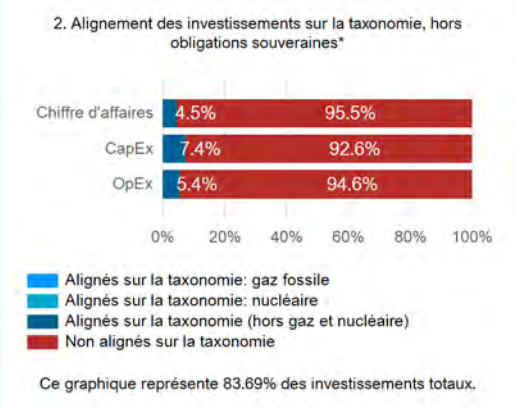
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.4 % ; dans des activités transitoires : 0.03 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 9.19 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 8.78 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300ISMCTFO21OMK36

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17.35% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 74.76 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 17.35 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 9.3 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 17.35 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	Fonds à Capital Variable	2.38%	Royaume Uni
US Treasury 2.25% 15/02/2052	Gouvernement	1.73%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	1.11%	Irlande
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	0.95%	Irlande
US Treasury 4.25% 30/09/2024	Gouvernement	0.85%	États-Unis
Hicl Infrastructure	Fonds à Capital Fixe	0.80%	Royaume Uni
Greencoat Renewables (GB)	Services aux Collectivités	0.72%	Irlande
GCP Infrastructure Investments	Fonds à Capital Fixe	0.70%	Royaume Uni
International Public Partnerships	Fonds à Capital Fixe	0.69%	Royaume Uni
Greencoat UK Wind Funds	Fonds à Capital Fixe	0.65%	Royaume Uni
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Fonds à Capital Fixe	0.63%	Royaume Uni
Unilever	Biens de Consommation de Base	0.60%	Royaume Uni
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Gouvernement	0.60%	États-Unis
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	Fonds à Capital Variable	0.57%	Irlande
Sanofi	Soins de Santé	0.56%	France

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

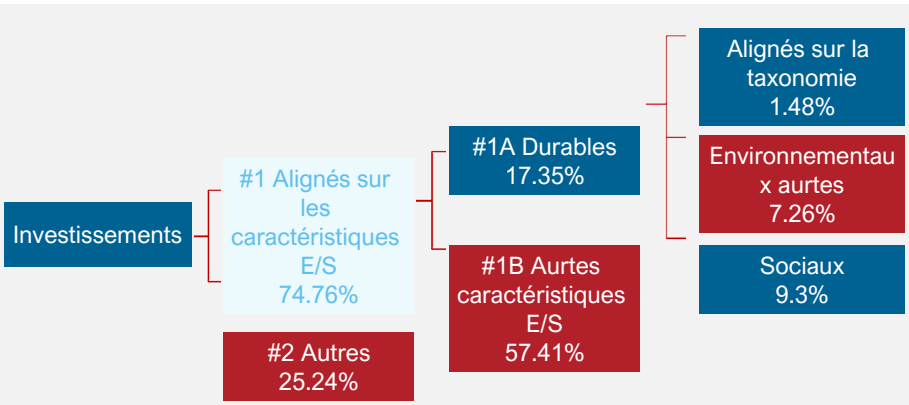
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 17.35 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 74.76 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 17.35 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.48 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7.26 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9.3 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.79%
	Médias	1.36%
	Composants Automobiles	0.80%
	Automobiles	0.67%
	Vente au Détail sur Internet	0.53%
	Commerce de détail spécialisé	0.36%
	Diversified Consumer Services	0.25%
	Textiles & Habillement	0.12%
	Biens de Consommation Durables	0.12%
	Grands magasins et Autres	0.12%
	Leisure Equipment & Products	0.06%
	Distributeurs	0.00%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	0.78%
	Household Products	0.74%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.74%
	Produits Alimentaires	0.51%
	Boissons	0.34%
	Tabac	0.04%
Energie	Pétrole et Gaz	3.11%
	Energie Equipment & Services	0.25%

Energie	Gouvernement	0.01%
Finance	Banques Commerciales	9.94%
	Services Financiers Diversifiés	5.40%
	Assurance	3.39%
	Marchés de Capitaux	1.16%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	1.08%
	Crédit à la Consommation	0.56%
Fonds à capital fixe	Fonds à capital fixe	4.07%
	Autres Services Financiers Diversifiés	0.80%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.46%
	Fonds à Capital Variable	2.05%
Gouvernement	Gouvernement	23.90%
	Corporate Bonds	0.07%
	Bonds	0.01%
Immobilier	Immobilier	2.16%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.51%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.27%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.09%
	Immobilier Management & Development	0.08%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Industrie	0.02%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Santé	0.02%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.01%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.01%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Immobilier - Spécialisé	0.01%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.01%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.01%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.01%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.00%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Hôtels et centres de villégiature	0.00%
Industries	Services Professionnels	0.84%
	Équipements Électriques	0.77%
	Construction et Ingénierie	0.58%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.47%

Fidelity INTERNATIONAL

Industries	Machines	0.38%
	Infrastructure de Transports	0.36%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.31%
	Services aux Entreprises	0.30%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.25%
	Conglomérats Industriels	0.22%
	Compagnies Aériennes	0.16%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.13%
	Air Freight & Couriers	0.13%
	Transport Maritime	0.13%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.71%
	Services de Télécommunication	0.59%
	Médias	0.10%
Matériaux	Métaux et Minéraux	0.88%
	Produits chimiques	0.84%
	Emballages et Conteneurs	0.40%
	Papier et Industrie du Bois	0.36%
	Matériels de Construction	0.19%
	Cuivre	0.10%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	0.03%
Services publics	Services publics électriques	2.47%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.67%
	Publics multiservices	0.43%
	Services publics de gaz	0.24%
	Services publics de l'eau	0.05%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.73%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.55%
	Biotechnologie	0.54%
	Technologies des Soins de Santé	0.13%
	Technologies des Soins de Santé	0.04%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.02%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.49%
	Ordinateurs et Périphériques	0.78%
	Logiciels et Services d'Internet	0.52%
	Équipements de Communication	0.45%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.37%
	Services Informatiques	0.36%
	Logiciels	0.21%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du

manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.48 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

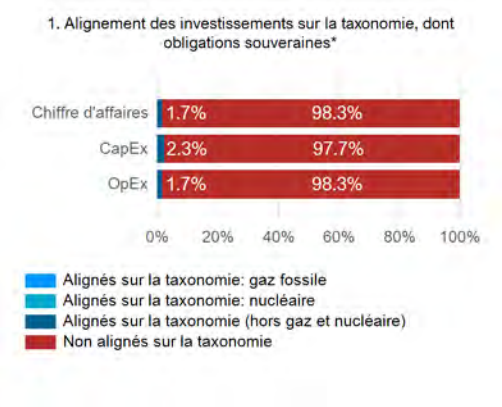
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

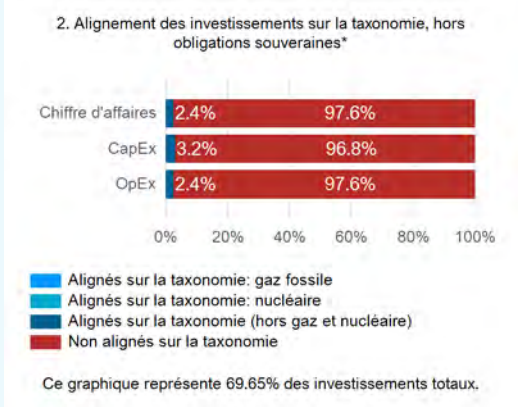
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.09 % ; dans des activités transitoires : 0.11 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 7.26 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9.3 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Multi Asset Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300GG6X1NDTLYIF66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23.71% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 81.17 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 23.71 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 10.68 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 23.71 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity Inst - Sustainable UK Aggregate Bond Fund	Fonds à Capital Variable	1.33%	Royaume Uni
Johnson & Johnson	Soins de Santé	1.11%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	0.93%	Irlande
Greencoat UK Wind Funds	Fonds à Capital Fixe	0.90%	Royaume Uni
Brazil 10.00% 01/01/2033	Gouvernement	0.82%	Brésil
US Treasury 2.25% 15/02/2052	Gouvernement	0.78%	États-Unis
Greencoat Renewables (GB)	Services aux Collectivités	0.72%	Irlande
PepsiCo	Biens de Consommation de Base	0.71%	États-Unis
International Public Partnerships	Fonds à Capital Fixe	0.70%	Royaume Uni
Hicl Infrastructure	Fonds à Capital Fixe	0.70%	Royaume Uni
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Fonds à Capital Fixe	0.59%	Royaume Uni
GCP Infrastructure Investments	Fonds à Capital Fixe	0.53%	Royaume Uni
Amgen	Soins de Santé	0.52%	États-Unis
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Gouvernement	0.51%	États-Unis
Sdcl Energy Efficiency Income	Finance	0.50%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

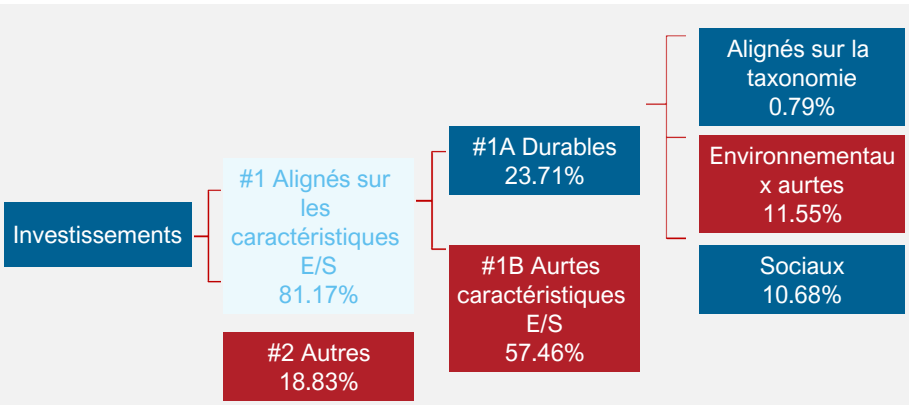
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 23.71 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 81.17 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 23.71 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.79 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 11.55 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10.68 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.96%
	Médias	1.79%
	Composants Automobiles	1.43%
	Biens de Consommation Durables	0.90%
	Commerce de détail spécialisé	0.73%
	Automobiles	0.51%
	Grands magasins et Autres	0.50%
	Textiles & Habillement	0.44%
	Vente au Détail sur Internet	0.41%
	Leisure Equipment & Products	0.29%
	Diversified Consumer Services	0.02%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	2.22%
	Boissons	1.79%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.39%
	Household Products	0.22%
	Produits Domestiques	0.12%
Energie	Pétrole et Gaz	5.91%
	Energie Equipment & Services	0.96%
	Gouvernement	0.01%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4.74%

Finance	Assurance	2.32%
	Banques Commerciales	12.34%
	Marchés de Capitaux	1.18%
	Crédit à la Consommation	1.04%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	1.04%
Fonds à capital fixe	Fonds à capital fixe	2.98%
	Autres Services Financiers Diversifiés	0.70%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.33%
	Fonds à Capital Variable	1.32%
Gouvernement	Gouvernement	13.09%
	Corporate Bonds	0.15%
	Corporate Commercial Paper	0.02%
	Bonds	0.01%
Immobilier	Immobilier	1.78%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.66%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.24%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.16%
	Immobilier Management & Development	0.13%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Santé	0.09%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.07%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.06%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.04%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Immobilier - Bureaux	0.04%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.03%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - REIT pour bureaux	0.01%
Industries	Services aux Entreprises	1.49%
	Équipements Électriques	0.76%
	Machines	0.66%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.62%
	Air Freight & Couriers	0.57%
	Infrastructure de Transports	0.54%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.46%
	Compagnies Aériennes	0.39%
	Construction et Ingénierie	0.36%
	Conglomérats Industriels	0.25%
	Transport Maritime	0.25%

Industries	Produits pour l'Industrie de Construction	0.22%
	Services Professionnels	0.22%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.11%
	Services de Télécommunication	0.58%
	Médias	0.16%
Matériaux	Produits chimiques	1.42%
	Métaux et Minéraux	1.37%
	Papier et Industrie du Bois	0.59%
	Emballages et Conteneurs	0.31%
	Matériels de Construction	0.19%
Services publics	Services publics électriques	2.89%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.92%
	Publics multiservices	0.61%
	Services publics de gaz	0.58%
	Services publics de l'eau	0.54%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	3.37%
	Biotechnologie	1.24%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.60%
	Technologies des Soins de Santé	0.40%
	Technologies des Soins de Santé	0.10%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.10%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.51%
	Équipements de Communication	0.84%
	Logiciels	0.82%
	Ordinateurs et Périphériques	0.81%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.58%
	Services Informatiques	0.29%
	Logiciels et Services d'Internet	0.20%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.79 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.79 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

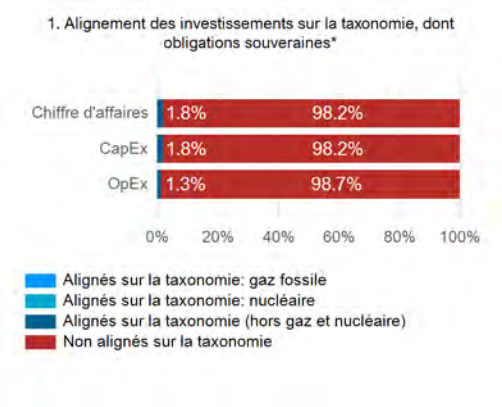
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

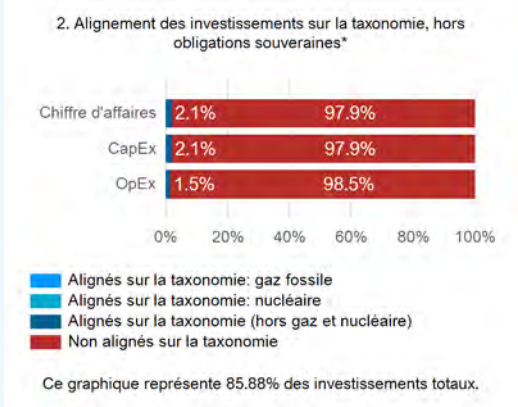
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.09 % ; dans des activités transitoires : 0.17 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 11.55 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 10.68 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493005X6HEWY2HZVZ41

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 10.55% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 77.54 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 10.55 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 5.47 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 10.55 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
China 2.77% 24/06/2030	Gouvernement	3.10%	Chine
China 2.68% 21/05/2030	Gouvernement	3.09%	Chine
United Overseas Bank 4.50% 06/04/2032 GMTN	Finance	2.92%	Singapour
China 2.86% 16/07/2030	Gouvernement	2.91%	Chine
Barclays Bank 4.00% 24/03/2024 EMTN	Finance	2.52%	Royaume Uni
Standard Chartered 4.35% 18/03/2026 EMTN	Finance	2.46%	Royaume Uni
Citigroup 4.06% 28/03/2024 GMTN	Finance	2.40%	États-Unis
China 2.80% 24/03/2029	Gouvernement	2.11%	Chine
Hyundai Capital Services 3.20% 11/08/2024 GMTN	Consommation Discrétionnaire	2.00%	Corée
Wharf REIC Finance 3.70% 16/07/2025 EMTN	Immobilier	1.94%	Îles Vierges (Britanniques)
Export-Import Bk Ind/Ldn 3.45% 25/06/2026 EMTN	Finance	1.86%	Inde
First Abu Dhabi Bank 3.40% 18/08/2025 EMTN	Finance	1.77%	Émirats Arabes Unis
BOC Aviation 5.50% 26/02/2024 EMTN	Industries	1.58%	Singapour
Citigroup 4.00% 28/04/2024 GMTN	Finance	1.51%	États-Unis
Emirates NBD Bank PJSC 4.05% 24/09/2025 EMTN	Finance	1.36%	Émirats Arabes Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

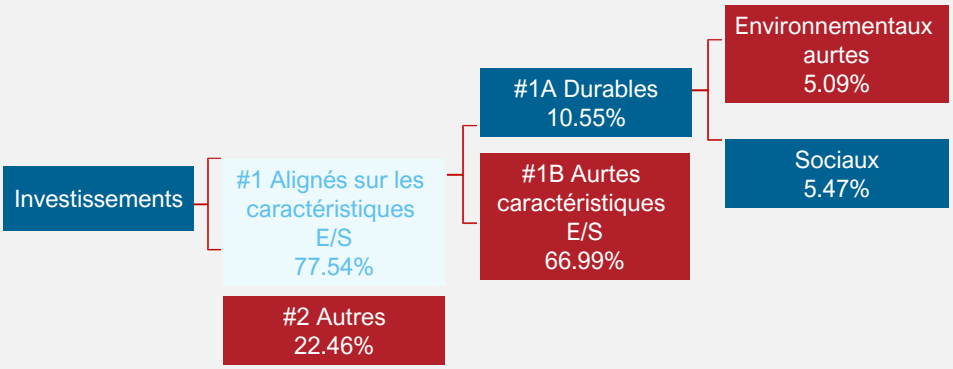
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 10.55 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 77.54 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 10.55 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.09 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.47 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	2.44%
	Vente au Détail sur Internet	1.05%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.66%
	Grands magasins et Autres	0.38%
	Biens de Consommation Durables	0.35%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	0.68%
Energie	Pétrole et Gaz	0.36%
Finance	Banques Commerciales	30.38%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	3.14%
	Assurance	2.50%
	Services Financiers Diversifiés	14.65%
	Crédit à la Consommation	0.26%
	Marchés de Capitaux	0.13%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	0.00%
Gouvernement	Gouvernement	16.28%
Immobilier	Immobilier	4.57%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	1.55%
	Immobilier Management & Development	0.59%
Industries	Construction et Ingénierie	2.47%

Industries	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.58%
	Transport Routier et Ferroviaire	1.57%
	Machines	1.28%
	Infrastructure de Transports	1.24%
	Conglomérats Industriels	0.79%
	Transport Maritime	0.76%
	Services aux Entreprises	0.11%
	Compagnies Aériennes	0.10%
La communication	Services de Télécommunication	0.82%
Matériaux	Produits chimiques	1.88%
	Matériels de Construction	1.25%
	Métaux et Minéraux	0.91%
	Cuivre	0.32%
	Papier et Industrie du Bois	0.08%
Services publics	Services publics de gaz	1.20%
	Services publics électriques	0.73%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.42%
	Services publics de l'eau	0.03%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.51%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.05%
Technologies de l'information	Services Informatiques	0.71%
	Équipements de Communication	0.44%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.17%
	Ordinateurs et Périphériques	0.03%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

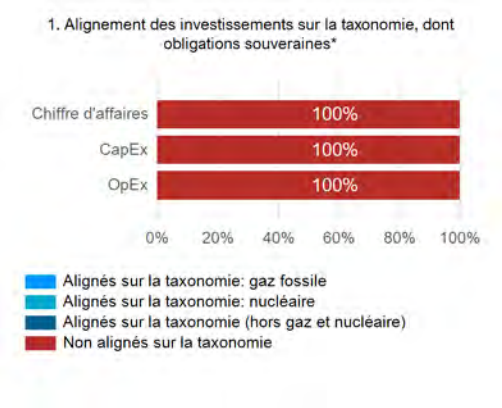
☐ Oui

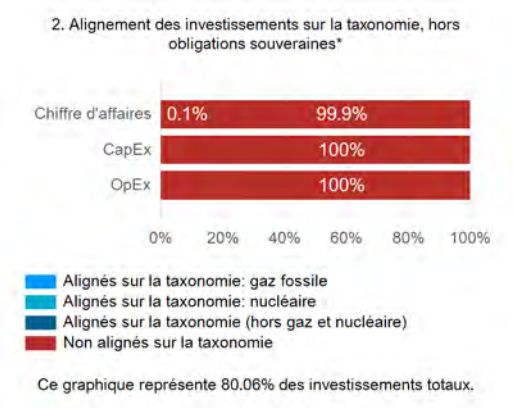
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5.09 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 5.47 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300CUU5R1E8GYA005

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17.89% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 68.15 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 17.89 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 10.45 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 17.89 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	6.33%	Irlande
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	Energie	1.84%	Colombie
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	Consommation Discrétionnaire	1.29%	États-Unis
SURA Asset Management 4.375% 11/04/2027 Reg S	Finance	1.29%	Colombie
Promigas 3.75% 16/10/2029 Reg S	Services aux Collectivités	1.28%	Supranational
Jera 3.665% 14/04/2027	Services aux Collectivités	1.26%	Japon
Sands China 4.875% 18/06/2030	Consommation Discrétionnaire	1.25%	Îles Caïmans
Export-Import Bank of Korea 4.25% 15/09/2027	Finance	1.17%	Corée
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	Gouvernement	1.10%	Brésil
Thaioil Treasury Center 2.50% 18/06/2030 REGS	Energie	1.03%	Thaïlande
GOHL Capital 4.25% 24/01/2027	Consommation Discrétionnaire	0.95%	Royaume Uni
Telecomunicaciones Dgitales 4.50% 30/01/2030 Reg S	Consommation Discrétionnaire	0.95%	Panama
Indonesia 5.80% 15/05/2050 Reg S	Matériaux	0.92%	Indonésie
Indonesia 5.45% 15/05/2030 Reg S	Matériaux	0.92%	Indonésie
Banco Credito Peru 3.125% VRN 01/07/2030 Reg S	Finance	0.91%	Peru

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

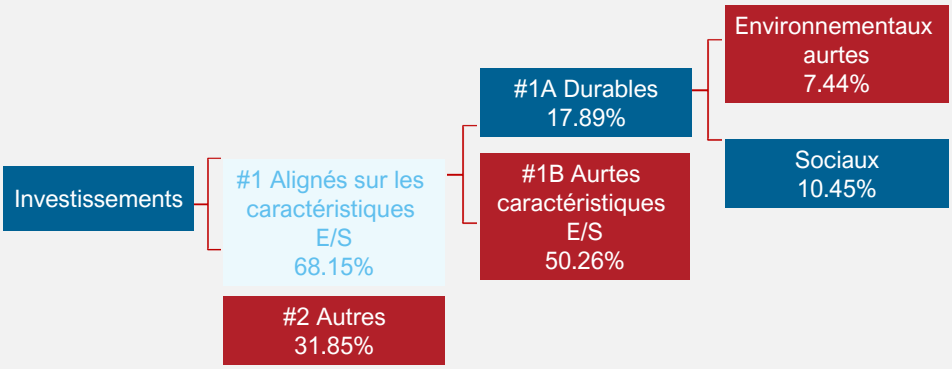
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 17.89 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 68.15 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 17.89 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7.44 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10.45 % ont un objectif social.

(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	4.47%
	Vente au Détail sur Internet	2.74%
	Grands magasins et Autres	1.52%
	Médias	1.21%
	Composants Automobiles	0.28%
	Automobiles	0.24%
	Textiles & Habillement	0.08%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.24%
	Boissons	0.34%
	Produits Alimentaires	0.25%
Energie	Pétrole et Gaz	13.18%
	Energie Equipment & Services	0.17%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6.52%
	Banques Commerciales	13.26%
	Crédit à la Consommation	0.76%
	Assurance	0.72%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	6.33%
Gouvernement	Gouvernement	5.25%
Immobilier	Immobilier	3.89%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	1.01%

Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.45%
	Immobilier Management & Development	0.02%
Industries	Infrastructure de Transports	0.88%
	Transport Maritime	0.62%
	Services aux Entreprises	0.62%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.56%
	Air Freight & Couriers	0.54%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.40%
	Équipements Électriques	0.19%
	Conglomérats Industriels	0.14%
	Compagnies Aériennes	0.01%
La communication	Services de Télécommunication	1.33%
	Services de Télécommunication Diversifiés	0.81%
Matériaux	Métaux et Minéraux	5.33%
	Cuivre	1.32%
	Produits chimiques	1.05%
	Papier et Industrie du Bois	0.84%
	Matériels de Construction	0.73%
Services publics	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	4.54%
	Services publics électriques	4.22%
	Services publics de gaz	1.65%
	Publics multiservices	0.63%
	Services publics de l'eau	0.18%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	1.35%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.48%
	Services Informatiques	0.40%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.39%
	Logiciels et Services d'Internet	0.33%
	Équipements de Communication	0.13%
	Ordinateurs et Périphériques	0.12%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

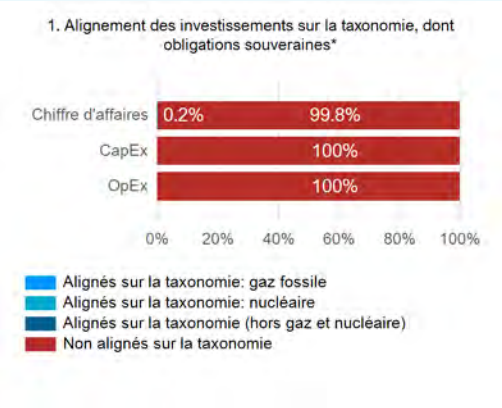
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

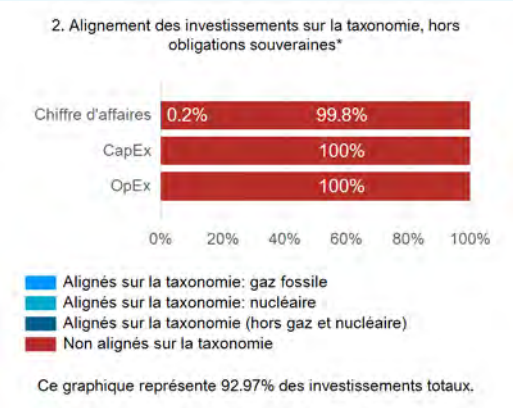
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.01 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 7.44 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 10.45 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300JD9HLR74D69D63

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 3.99% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 60.98 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 3.99 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 2.33 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 3.99 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	5.04%	Irlande
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	Services aux Collectivités	3.00%	Mexique
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	Energie	1.89%	Colombie
Roumanie 3.624% 26/05/2030 Reg S	Gouvernement	1.85%	Roumanie
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	Gouvernement	1.68%	Brésil
Ecuador 2.50% 31/07/2035 Reg S	Gouvernement	1.63%	Équateur
Indonesia 4.15% 20/09/2027	Gouvernement	1.41%	Indonésie
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	Energie	1.13%	Ouzbékistan
Arabie Saoudite 5.50% 25/10/2032 Reg S	Gouvernement	0.95%	Arabie Saoudite
SierraCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	Energie	0.91%	États-Unis
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	Industries	0.90%	Luxembourg
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	Energie	0.89%	Colombie
Argentine 1.50% 09/07/2035	Gouvernement	0.88%	Argentine
Gabonese 7.00% 24/11/2031 Reg S	Gouvernement	0.87%	Gabon
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	Energie	0.86%	Mexique

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

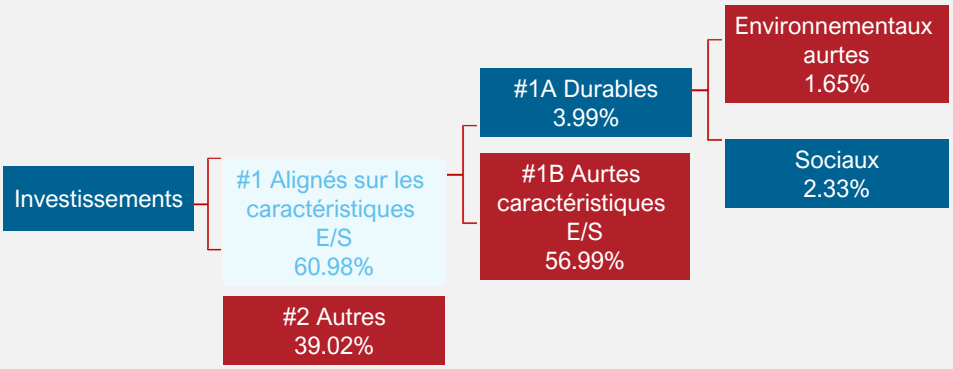
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 3.99 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 60.98 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 3.99 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 1.65 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 2.33 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Fidelity INTERNATIONAL

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	0.94%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.54%
	Automobiles	0.26%
	Composants Automobiles	0.20%
	Médias	0.06%
	Grands magasins et Autres	0.03%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	0.16%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.01%
Energie	Pétrole et Gaz	13.80%
	Gouvernement	0.21%
Finance	Services Financiers Diversifiés	5.83%
	Banques Commerciales	5.20%
	Crédit à la Consommation	0.04%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	5.04%
Gouvernement	Gouvernement	45.24%
	Bonds	0.36%
Immobilier	Immobilier	1.82%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.30%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	1.51%
	Transport Maritime	0.90%
	Infrastructure de Transports	0.37%
	Services aux Entreprises	0.26%
	Équipements Électriques	0.18%
	Air Freight & Couriers	0.16%
	Compagnies Aériennes	0.05%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.21%
Matériaux	Métaux et Minéraux	1.04%
	Cuivre	0.99%
	Produits chimiques	0.51%
	Matériels de Construction	0.37%
	Papier et Industrie du Bois	0.00%
Services publics	Services publics électriques	5.78%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.32%
	Services publics de l'eau	0.28%
	Services publics de gaz	0.15%
	Publics multiservices	0.13%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.07%
Technologies de l'information	Services Informatiques	0.46%
	Équipements de Communication	0.11%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.06%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de

fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

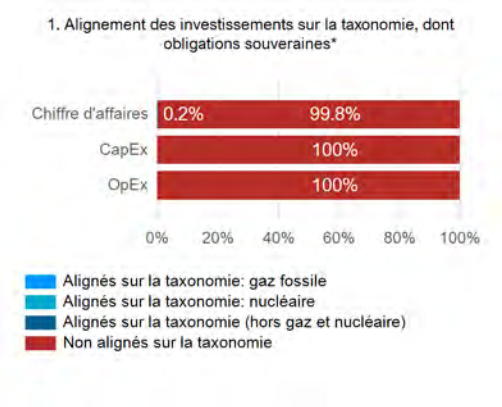
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

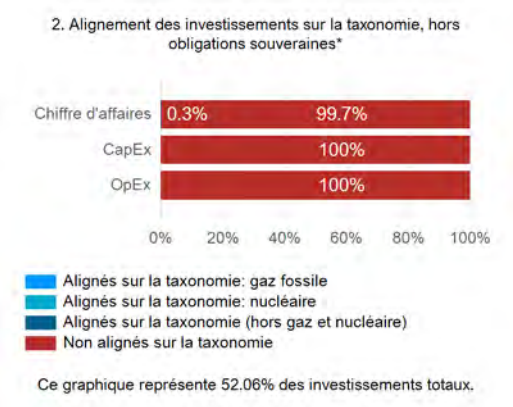
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.01 % ; dans des activités transitoires : 8.2 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.65 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 2.33 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930069WRF2L8MHEJ66

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0.23% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 93.29 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 0.23 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 0.23 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	Gouvernement	4.44%	Brésil
Hong Kong 2.24% 27/08/2029	Gouvernement	4.33%	Hong Kong RAS Chine
Brazil 10.00% 01/01/2027	Gouvernement	2.83%	Brésil
South Africa 8.75% 28/02/2048	Gouvernement	2.15%	Afrique du Sud
Brazil 10.00% 01/01/2029	Gouvernement	2.15%	Brésil
South Africa 8.00% 31/01/2030	Gouvernement	2.05%	Afrique du Sud
Brazil 10.00% 01/01/2023	Gouvernement	1.98%	Brésil
Israel 1.00% 31/03/2030	Gouvernement	1.97%	Israël
South Africa 8.875% 28/02/2035	Gouvernement	1.89%	Afrique du Sud
Mexico 8.50% 18/11/2038	Gouvernement	1.74%	Mexique
Mexico 8.00% 07/11/2047	Gouvernement	1.65%	Mexique
Mexico 7.75% 13/11/2042	Gouvernement	1.64%	Mexique
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	1.62%	Irlande
Mexi 10.00% 20/11/2036	Gouvernement	1.59%	Mexique
Mexico 7.75% 29/05/2031	Gouvernement	1.55%	Mexique

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

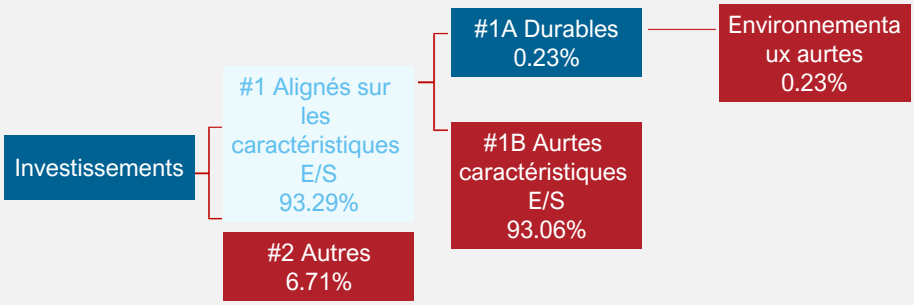
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0.23 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 93.29 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 0.23 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0.23 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Energie	Pétrole et Gaz	0.02%
Finance	Services Financiers Diversifiés	0.50%
	Banques Commerciales	0.25%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.62%
Gouvernement	Gouvernement	94.17%
	Bonds	0.14%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

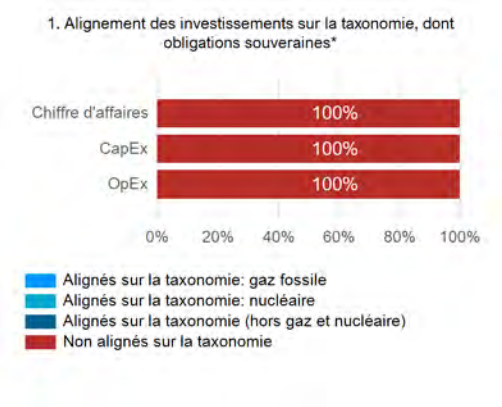
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

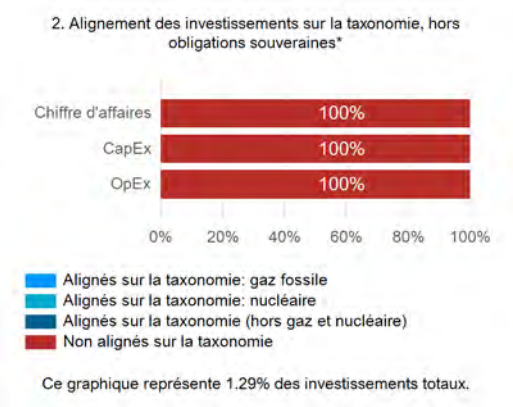
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.23 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300KHEVIR0ORYSU77

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 3.75% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 70.62 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 3.75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 2.04 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 3.75 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.63%	Irlande
Mexico 8.00% 07/11/2047	Gouvernement	2.90%	Mexique
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Gouvernement	2.28%	République Tchèque
Indonesia 7.50% 15/04/2040	Gouvernement	2.20%	Indonésie
South Africa 7.00% 28/02/2031	Gouvernement	2.03%	Afrique du Sud
Export-Import Bank of Korea 4.25% 15/09/2027	Finance	1.73%	Corée
Colombia 7.25% 26/10/2050	Gouvernement	1.66%	Colombie
Nonghyup Bank 4.25% 06/07/2027 Reg S	Finance	1.58%	Corée
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	Services aux Collectivités	1.57%	Mexique
Thailand 2.00% 17/12/2031	Gouvernement	1.55%	Thaïlande
South Africa 8.75% 28/02/2048	Gouvernement	1.37%	Afrique du Sud
South Africa 8.875% 28/02/2035	Gouvernement	1.12%	Afrique du Sud
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	Gouvernement	1.10%	Brésil
Indonesia 7.00% 15/09/2030	Gouvernement	1.10%	Indonésie
Korea Development Bank 4.00% 08/09/2025	Finance	1.09%	Corée

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

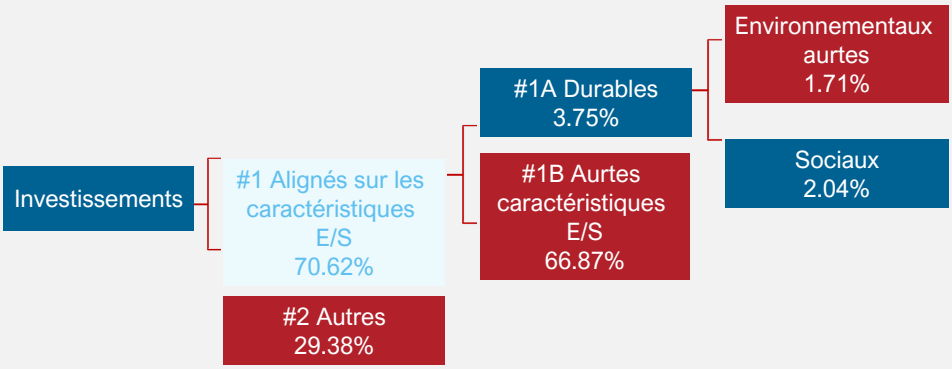
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 3.75 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 70.62 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 3.75 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 1.71 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 2.04 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	1.58%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.77%
	Grands magasins et Autres	0.23%
	Composants Automobiles	0.22%
	Médias	0.14%
	Automobiles	0.14%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.41%
	Produits Alimentaires	0.11%
Energie	Pétrole et Gaz	8.72%
	Gouvernement	0.12%
Finance	Services Financiers Diversifiés	4.13%
	Banques Commerciales	10.61%
	Crédit à la Consommation	0.06%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.63%
Gouvernement	Gouvernement	43.94%
	Bonds	0.15%
Immobilier	Immobilier	1.32%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.24%
	Immobilier Management & Development	0.04%

Industries	Transport Routier et Ferroviaire	0.68%
	Transport Maritime	0.63%
	Services aux Entreprises	0.24%
	Infrastructure de Transports	0.16%
	Air Freight & Couriers	0.16%
	Équipements Électriques	0.10%
	Compagnies Aériennes	0.03%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.44%
	Services de Télécommunication	0.18%
Matériaux	Métaux et Minéraux	1.67%
	Cuivre	0.84%
	Produits chimiques	0.69%
	Papier et Industrie du Bois	0.34%
	Matériels de Construction	0.18%
Services publics	Services publics électriques	5.39%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.61%
	Publics multiservices	0.25%
	Services publics de gaz	0.25%
	Services publics de l'eau	0.16%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.01%
Technologies de l'information	Services Informatiques	0.34%
	Logiciels et Services d'Internet	0.21%
	Équipements de Communication	0.11%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.07%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

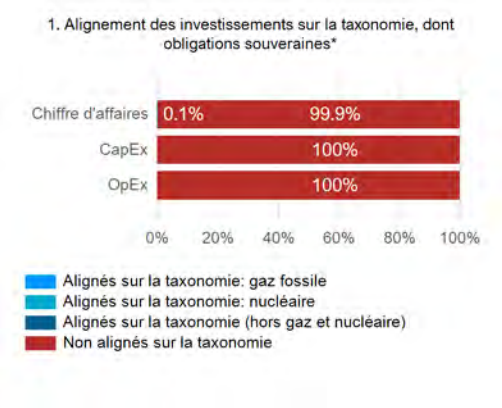
☐ Oui

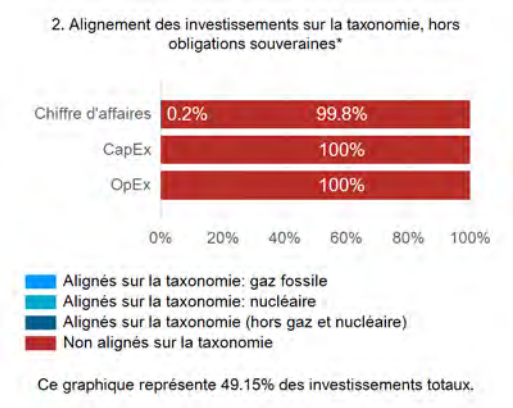
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.71 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 2.04 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493001EOTLEJOW4P129

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13.94% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 83.53 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 13.94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 7.22 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 13.94 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany 1.70% 15/08/2032	Gouvernement	9.12%	Allemagne
Germany 0.00% 15/02/2032	Gouvernement	8.46%	Allemagne
Germany 1.30% 15/10/2027	Gouvernement	6.97%	Allemagne
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	5.41%	Irlande
Germany 10/03/2023	Gouvernement	5.39%	Allemagne
Germany 0.00% 16/06/2023	Gouvernement	2.55%	Allemagne
Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	Consommation Discrétionnaire	2.34%	Pays-Bas
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finance	2.26%	Allemagne
Prologis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN	Immobilier	1.83%	Luxembourg
Honeywell International 4.125% 02/11/2034	Industries	1.79%	États-Unis
Allianz 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	Finance	1.72%	Allemagne
Germany 0.00% 15/12/2023	Gouvernement	1.70%	Allemagne
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032	Finance	1.68%	États-Unis
Bouygues 5.375% 30/06/2042	Industries	1.63%	France
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	Finance	1.58%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

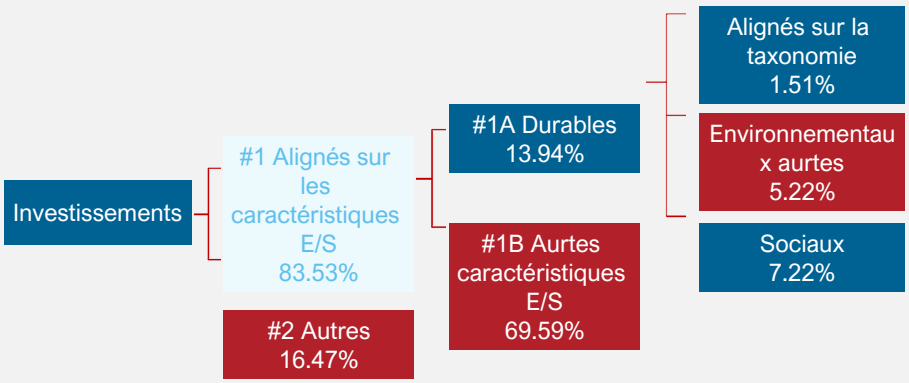
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 13.94 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 83.53 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 13.94 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.51 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.22 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7.22 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	2.34%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.54%
Biens de consommation de base	Produits Domestiques	0.19%
	Boissons	0.17%
Energie	Pétrole et Gaz	0.72%
	Energie Equipment & Services	0.41%
Finance	Banques Commerciales	9.47%
	Assurance	6.41%
	Marchés de Capitaux	3.31%
	Services Financiers Diversifiés	2.77%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	5.41%
Gouvernement	Gouvernement	37.82%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.35%
	Immobilier	1.07%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.79%
Industries	Conglomérats Industriels	2.25%
	Construction et Ingénierie	1.90%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.97%
Matériaux	Produits chimiques	6.09%
Services publics	Services publics électriques	4.04%
	Services publics de l'eau	3.59%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.87%
	Publics multiservices	1.17%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	1.54%
	Technologies des Soins de Santé	0.74%
Technologies de l'information	Services Informatiques	0.35%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.51 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.51 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

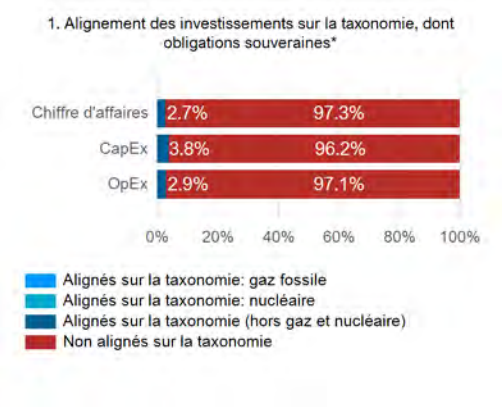
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

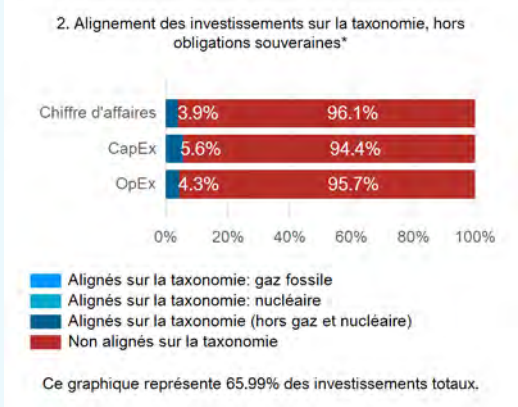
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.28 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5.22 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 7.22 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HVFD74DI2L1428

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22.56% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 81.58 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 22.56 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 9.31 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 22.56 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	4.79%	Irlande
Germany 1.70% 15/08/2032	Gouvernement	3.58%	Allemagne
Germany 1.30% 15/10/2027	Gouvernement	2.76%	Allemagne
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	Soins de Santé	2.55%	Allemagne
Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	Consommation Discrétionnaire	2.49%	Pays-Bas
Mapfre 2.875% 13/04/2030	Finance	2.41%	Espagne
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finance	2.37%	Allemagne
Prologis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN	Immobilier	1.94%	Luxembourg
TotalEnergy 3.25% VRN (Perpetual)	Energie	1.83%	France
Allianz 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	Finance	1.83%	Allemagne
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	Finance	1.79%	États-Unis
Segro Capital 1.875% 23/03/2030 EMTN	Immobilier	1.76%	Luxembourg
Goldman Sachs Group 1.25% 07/02/2029 EMTN	Finance	1.75%	États-Unis
Thames Water Utilities Fin. 1.25% 31/01/2032 EMTN	Services aux Collectivités	1.75%	Royaume Uni
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032	Finance	1.74%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

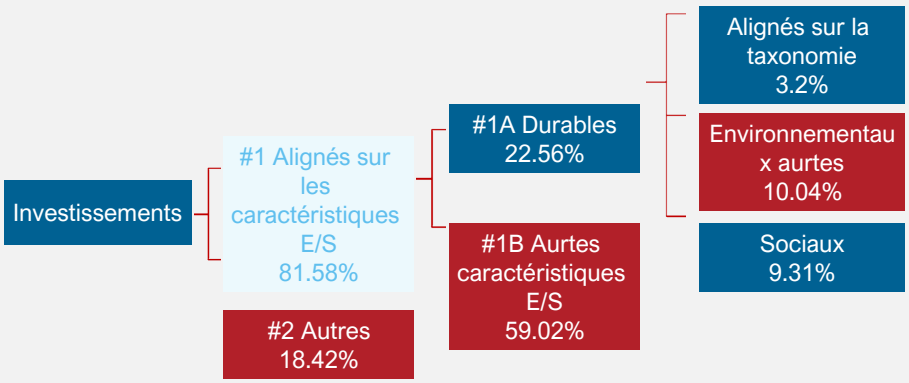
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 22.56 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 81.58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 22.56 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 3.2 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 10.04 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 9.31 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	2.49%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.09%
Biens de consommation de base	Boissons	0.90%
	Produits Domestiques	0.21%
Energie	Pétrole et Gaz	2.54%
	Energie Equipment & Services	0.45%
Finance	Assurance	9.95%
	Marchés de Capitaux	5.25%
	Services Financiers Diversifiés	4.07%
	Banques Commerciales	15.01%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.79%
Gouvernement	Gouvernement	8.14%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	2.49%
	Immobilier	1.76%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.49%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.24%
Industries	Conglomérats Industriels	2.02%
	Construction et Ingénierie	1.64%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.64%
	Machines	0.60%
	Équipements Électriques	0.14%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.73%
Matériaux	Produits chimiques	7.68%
Services publics	Services publics électriques	8.85%
	Publics multiservices	3.48%
	Services publics de l'eau	3.14%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.25%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.55%
	Technologies des Soins de Santé	0.85%
Technologies de l'information	Services Informatiques	0.35%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3.2 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (3.2 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

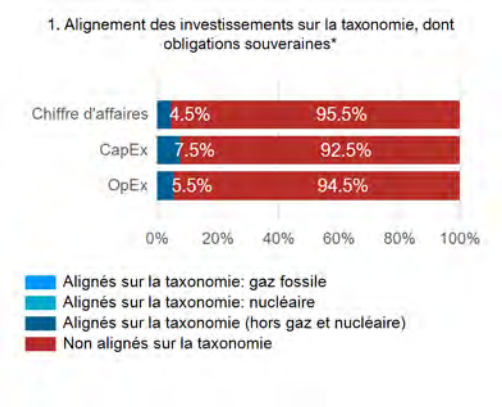
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

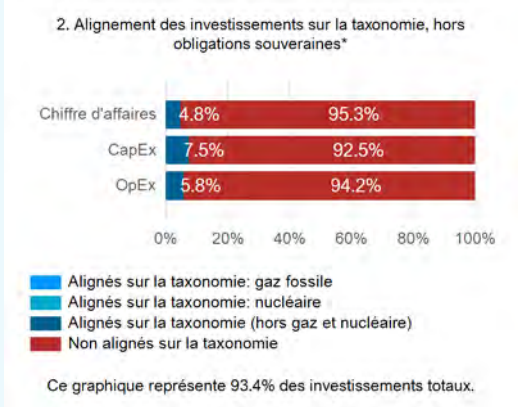
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.27 % ; dans des activités transitoires : 0.02 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 10.04 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 9.31 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14.59% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 92.57 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 14.59 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 4.37 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 14.59 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Germany 0.00% 15/12/2023	Gouvernement	6.05%	Allemagne
Germany 10/03/2023	Gouvernement	5.72%	Allemagne
USTN 2.625% 31/05/2027	Gouvernement	3.73%	États-Unis
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	Finance	2.86%	Irlande
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	2.69%	Irlande
Cooperatieve Rabobk 0.375% VRN 01/12/2027 GMTN	Finance	2.64%	Pays-Bas
Banco de Sabadell 2.625% VRN 24/03/2026 EMTN	Finance	2.45%	Espagne
BASF 0.75% 17/03/2026 EMTN	Matériaux	2.25%	Allemagne
Celanese US Holdings 4.777% 19/07/2026	Matériaux	2.06%	États-Unis
Bank of America 1.949% VRN 27/10/2026 EMTN	Finance	1.97%	États-Unis
ABN AMRO Bank 2.375% 01/06/2027 EMTN	Finance	1.94%	Pays-Bas
Germany 0.81% 15/12/2022	Gouvernement	1.92%	Allemagne
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026 EMTN	Immobilier	1.91%	Luxembourg
Barclays 0.877% VRN 28/01/2028	Finance	1.86%	Royaume Uni
Credit Suisse Group 3.25% VRN 02/04/2026 EMTN	Finance	1.84%	Suisse

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

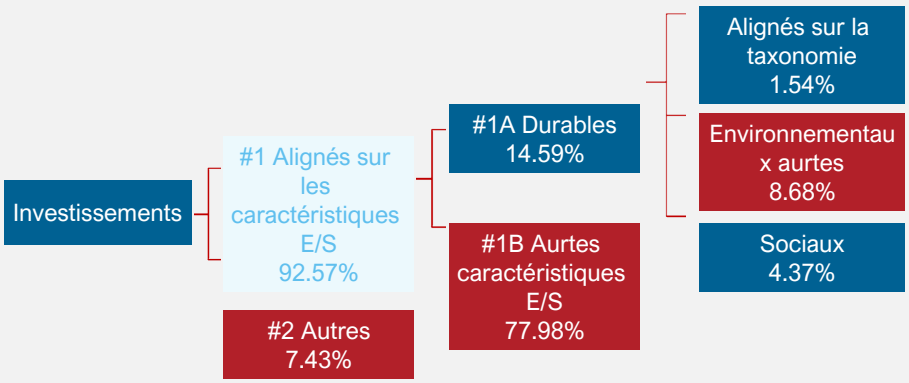
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 14.59 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 92.57 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 14.59 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.54 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8.68 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.37 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	1.28%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	1.51%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.83%
	Produits Domestiques	0.53%
Energie	Energie Equipment & Services	1.79%
	Pétrole et Gaz	1.21%
Finance	Marchés de Capitaux	4.93%
	Services Financiers Diversifiés	4.48%
	Banques Commerciales	33.93%
	Assurance	0.64%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.69%
Gouvernement	Gouvernement	17.42%
Immobilier	Immobilier	4.39%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	1.21%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.81%
Industries	Machines	0.75%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.10%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.82%
Matériaux	Produits chimiques	7.72%
	Matériels de Construction	1.56%
Services publics	Services publics électriques	3.95%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.51%
	Services publics de l'eau	0.46%
	Publics multiservices	0.43%
Soins de Santé	Technologies des Soins de Santé	1.27%
	Produits Pharmaceutiques	0.61%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.54 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.54 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

mesuré par le chiffre d'affaires.

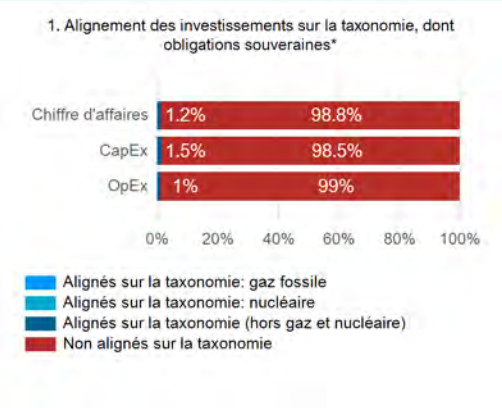
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

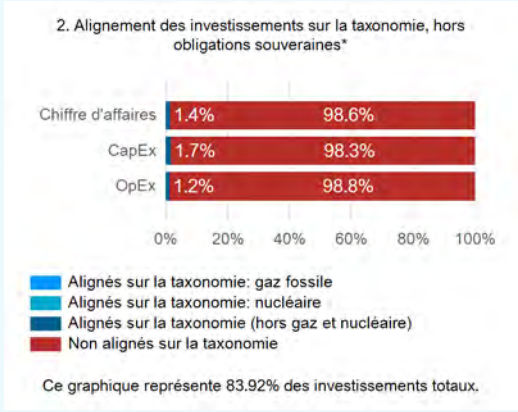
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.51 % ; dans des activités transitoires : 0.02 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 8.68 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4.37 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - European High Yield Fund

Identifiant d'entité juridique:
QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 10.86% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 65.21 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 10.86 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 3.83 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 10.86 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	8.17%	Irlande
Faurecia 2.75% 15/02/2027	Consommation Discrétionnaire	1.50%	France
Altice (France) Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	Consommation Discrétionnaire	1.50%	Luxembourg
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	Services aux Collectivités	1.49%	France
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	Soins de Santé	1.34%	États-Unis
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	Technologies de l'information	1.31%	France
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	Consommation Discrétionnaire	1.31%	Luxembourg
Virgin Med Securities 4.125% 15/08/2030 Reg S	Consommation Discrétionnaire	1.19%	Royaume Uni
Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 Reg S	Biens de Consommation de Base	1.15%	Royaume Uni
UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	Finance	1.09%	Italie
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	Consommation Discrétionnaire	1.08%	Supranational
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 REGS	Finance	1.07%	Luxembourg
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	Consommation Discrétionnaire	1.05%	Royaume Uni
AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	Industries	1.04%	Royaume Uni
Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	La communication	1.03%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

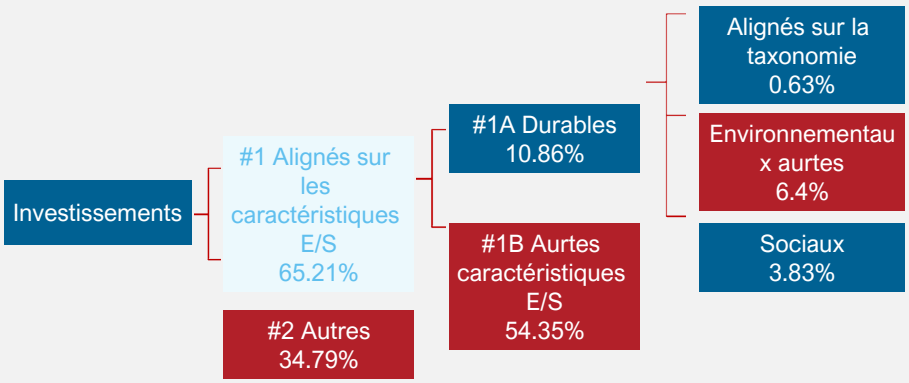
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 10.86 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 65.21 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 10.86 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.63 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6.4 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3.83 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	6.08%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	4.03%
	Composants Automobiles	3.90%
	Diversified Consumer Services	3.18%
	Commerce de détail spécialisé	1.82%
	Automobiles	1.04%
	Vente au Détail sur Internet	0.43%
	Textiles & Habillement	0.24%
	Biens de Consommation Durables	0.00%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.91%
Energie	Pétrole et Gaz	4.26%
	Energie Equipment & Services	2.55%
Finance	Crédit à la Consommation	4.57%
	Services Financiers Diversifiés	3.14%
	Banques Commerciales	13.02%
	Marchés de Capitaux	0.66%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.49%
	Assurance	0.23%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	8.17%
Gouvernement	Gouvernement	0.14%

Immobilier	Immobilier	1.20%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.38%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.11%
	Equity - Common Stock - Real Est Mgt & Dev - Immobilier	0.00%
Industries	Services aux Entreprises	3.28%
	Infrastructure de Transports	2.37%
	Compagnies Aériennes	0.99%
	Construction et Ingénierie	0.37%
	Machines	0.20%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.15%
	Conglomérats Industriels	0.08%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.06%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.03%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	8.32%
	Services de Télécommunication	2.19%
	Médias	0.44%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	1.61%
	Produits chimiques	0.61%
	Métaux et Minéraux	0.42%
	Matériels de Construction	0.03%
Services publics	Services publics électriques	5.44%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.97%
	Publics multiservices	0.00%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.40%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.23%
	Biotechnologie	0.03%
Technologies de l'information	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	2.09%
	Équipements de Communication	0.56%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.40%
	Services Informatiques	0.18%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Compartiment a investi 0.63 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.63 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

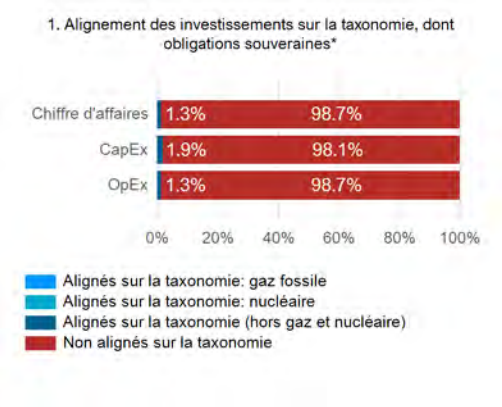
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

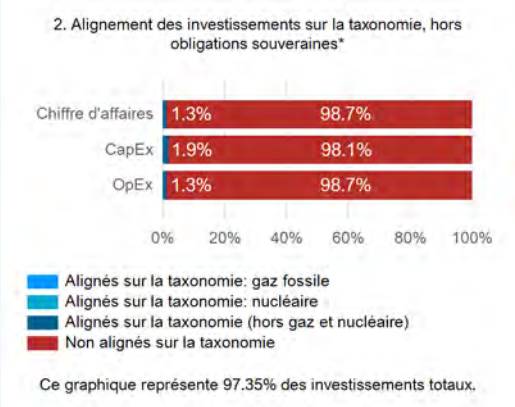
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.79 % ; dans des activités transitoires : 0.02 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 6.4 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 3.83 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
Y5GJXJ4DKJON310L3I87

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11.92% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.03 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 11.92 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 4.56 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 11.92 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Japon -0.15% 25/11/2022	Gouvernement	2.97%	Japon
US Treasury 2.375% 15/11/2049	Gouvernement	2.74%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Gouvernement	2.60%	États-Unis
KfW 0.00% 15/06/2026 EMTN	Finance	2.25%	Allemagne
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Gouvernement	1.94%	États-Unis
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	Fonds à Capital Variable	1.64%	Irlande
UK Treasury 0.75% 22/07/2023	Gouvernement	1.54%	Royaume Uni
KFW 1.125% 04/07/2025 EMTN	Finance	1.47%	Allemagne
UK Treasury 6.00% 07/12/2028	Gouvernement	1.06%	Royaume Uni
Bank Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN	Finance	0.95%	Canada
US Treasury 3.77% 29/12/2022	Gouvernement	0.87%	États-Unis
Nouvelle-Zélande 3.50% 14/04/2033	Gouvernement	0.69%	Nouvelle-Zélande
US Treasury Bill 16/03/2023	Gouvernement	0.62%	États-Unis
Abu Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2024	Energie	0.62%	Émirats Arabes Unis
Sinochem Offshore Capital 0.75% 25/11/2025 EMTN	Matériaux	0.59%	Îles Vierges (Britanniques)
DNB Bank 1.375% 12/06/2023	Finance	0.59%	Norvège

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

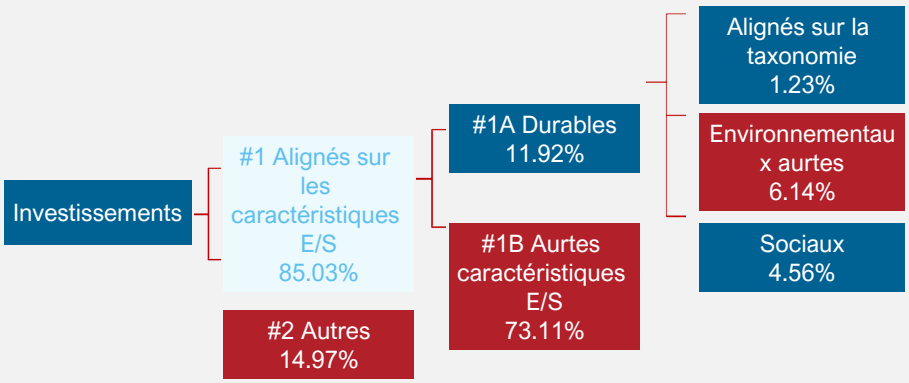
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 11.92 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.03 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11.92 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.23 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6.14 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.56 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.00%
	Médias	1.58%
	Automobiles	1.07%
	Biens de Consommation Durables	0.90%
	Vente au Détail sur Internet	0.68%
	Diversified Consumer Services	0.67%
	Composants Automobiles	0.57%
	Grands magasins et Autres	0.41%
	Commerce de détail spécialisé	0.39%
	Textiles & Habillement	0.04%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.70%
	Produits Alimentaires	0.31%
	Boissons	0.30%
Energie	Pétrole et Gaz	4.31%
	Energie Equipment & Services	0.47%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8.40%
	Assurance	3.48%
	Banques Commerciales	11.96%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	1.25%
	Marchés de Capitaux	0.86%

Finance	Crédit à la Consommation	0.85%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.64%
Gouvernement	Gouvernement	26.14%
	Corporate Bonds	0.41%
	Bonds	0.11%
Immobilier	Immobilier	2.84%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.75%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.39%
	Immobilier Management & Development	0.25%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.10%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.09%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.08%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.07%
Industries	Services aux Entreprises	1.79%
	Infrastructure de Transports	1.18%
	Compagnies Aériennes	0.61%
	Construction et Ingénierie	0.46%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.45%
	Transport Maritime	0.35%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.26%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.18%
	Équipements Électriques	0.07%
	Air Freight & Couriers	0.04%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.15%
	Services de Télécommunication	0.62%
Matériaux	Produits chimiques	2.15%
	Métaux et Minéraux	1.33%
	Emballages et Conteneurs	0.51%
	Cuivre	0.11%
Services publics	Services publics électriques	5.05%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.83%
	Services publics de l'eau	0.67%
	Services publics de gaz	0.29%
	Publics multiservices	0.24%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.77%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.49%
	Technologies des Soins de Santé	0.35%

Soins de Santé	Biotechnologie	0.26%
Technologies de l'information	Services Informatiques	0.76%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.71%
	Ordinateurs et Périphériques	0.36%
	Logiciels	0.35%
	Équipements de Communication	0.30%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.21%
	Logiciels et Services d'Internet	0.17%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.23 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.23 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

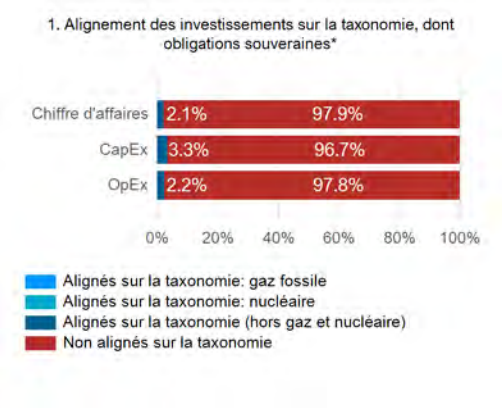
☐ Oui

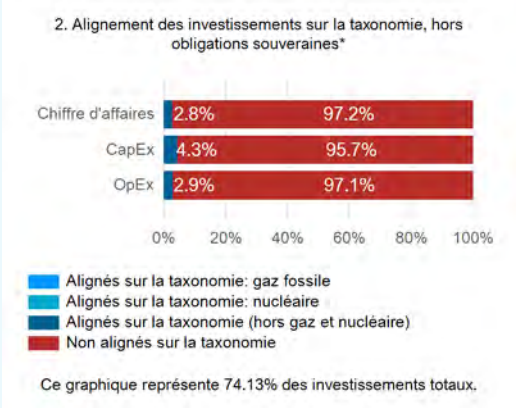
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.52 % ; dans des activités transitoires : 0.08 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 6.14 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4.56 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 7.69% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 88.71 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 7.69 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 3.25 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 7.69 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	4.23%	Irlande
US Treasury 0.25% 15/04/2023	Gouvernement	3.61%	États-Unis
Germany 0.00% 15/02/2032	Gouvernement	3.27%	Allemagne
China 1.99% 09/04/2025	Gouvernement	3.25%	Chine
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Gouvernement	2.36%	États-Unis
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Gouvernement	2.36%	États-Unis
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	Gouvernement	2.28%	Royaume Uni
US Treasury 2.375% 31/03/2029	Gouvernement	1.94%	États-Unis
US Treasury 2.875% 15/05/2032	Gouvernement	1.66%	États-Unis
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Gouvernement	1.61%	États-Unis
US Treasury 3.25% 31/08/2024	Gouvernement	1.60%	États-Unis
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Gouvernement	1.40%	États-Unis
US Treasury 2.75% 31/07/2027	Gouvernement	1.38%	États-Unis
US Treasury 4.00% 31/10/2029	Gouvernement	1.33%	États-Unis
US Treasury 4.50% 15/11/2025	Gouvernement	1.32%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

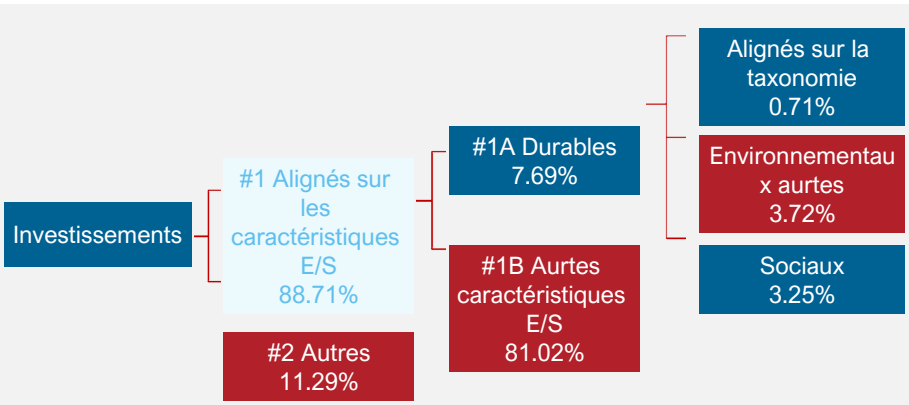
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 7.69 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 88.71 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 7.69 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.71 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3.72 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3.25 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	1.15%
	Automobiles	0.71%
	Biens de Consommation Durables	0.44%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.23%
	Vente au Détail sur Internet	0.21%
	Leisure Equipment & Products	0.12%
	Commerce de détail spécialisé	0.09%
	Grands magasins et Autres	0.05%
Biens de consommation de base	Boissons	0.16%
	Produits Alimentaires	0.08%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.04%
	Produits Domestiques	0.03%
Energie	Pétrole et Gaz	1.67%
Finance	Épargne et Prêts Hypothécaires	5.56%
	Services Financiers Diversifiés	3.06%
	Banques Commerciales	12.26%
	Marchés de Capitaux	1.73%
	Assurance	1.20%
	Crédit à la Consommation	1.14%
	Financials - Multi Sector	1.14%

Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	4.23%
Gouvernement	Gouvernement	61.69%
	Corporate Bonds	0.36%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.54%
	Immobilier	0.11%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.05%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.01%
Industries	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.66%
	Conglomérats Industriels	0.17%
	Infrastructure de Transports	0.10%
	Construction et Ingénierie	0.08%
	Équipements Électriques	0.03%
	Services aux Entreprises	0.02%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.51%
	Médias	0.18%
	Services de Télécommunication	0.05%
Matériaux	Produits chimiques	0.66%
	Emballages et Conteneurs	0.24%
	Papier et Industrie du Bois	0.16%
	Métaux et Minéraux	0.15%
Services publics	Services publics électriques	1.62%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.03%
	Publics multiservices	0.00%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.94%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.82%
	Technologies des Soins de Santé	0.29%
	Biotechnologie	0.25%
Technologies de l'information	Logiciels	0.47%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.36%
	Équipements de Communication	0.35%
	Logiciels et Services d'Internet	0.24%
	Ordinateurs et Périphériques	0.22%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le Compartiment a investi 0.71 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.71 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

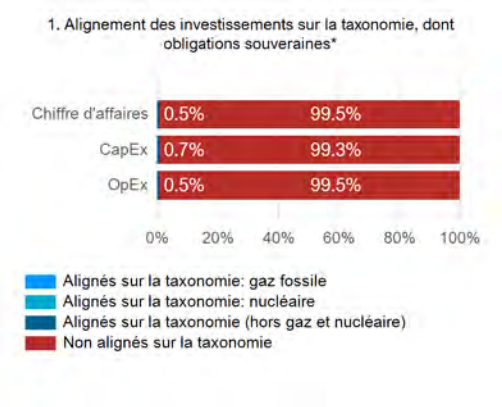
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

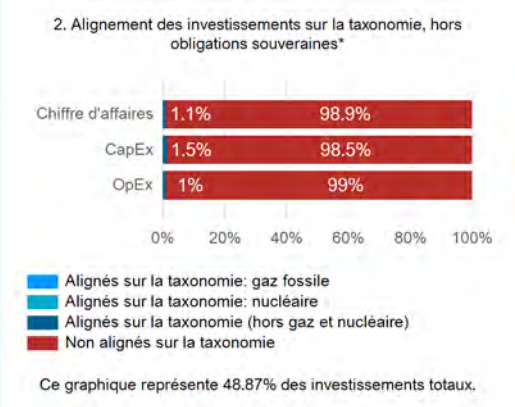
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.37 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3.72 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 3.25 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25.25% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 82.87 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 25.25 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 7.64 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 25.25 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.61%	Irlande
Nordea Bank 4.625% VRN 13/09/2033 144A	Finance	1.19%	Finlande
Anheuser-Busch 4.70% 01/02/2036	Biens de Consommation de Base	0.99%	États-Unis
Autodesk 2.40% 15/12/2031	Technologies de l'information	0.98%	États-Unis
Holding d'Infr. de Trans. 2.50% 04/05/2027 EMTN	Industries	0.96%	France
Mizuho Financial 2.869% VRN 13/09/2030	Finance	0.95%	Japon
Royalty Pharma 3.30% 02/09/2040	Soins de Santé	0.89%	Royaume Uni
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	Finance	0.82%	Suisse
Roadster Finance 1.625% 09/12/2024 EMTN	Finance	0.80%	Irlande
Takeda Pharmaceutical 3.00% 21/11/2030 Reg S	Soins de Santé	0.79%	Japon
Verizon Communications 4.812% 15/03/2039	La communication	0.78%	États-Unis
BPCE 2.277% VRN 20/01/2032 144A	Finance	0.78%	France
CBRE Global Euro. Core Fund 0.50% 27/01/2028	Finance	0.75%	Luxembourg
Waste Connections 2.20% 15/01/2032	Industries	0.75%	Canada
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	Finance	0.72%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

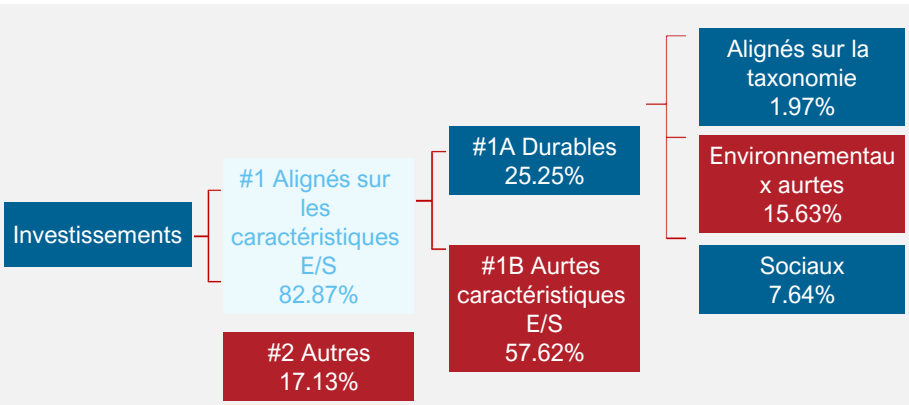
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 25.25 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 82.87 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 25.25 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.97 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 15.63 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7.64 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	1.73%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.20%
	Commerce de détail spécialisé	0.86%
	Automobiles	0.51%
	Vente au Détail sur Internet	0.35%
	Grands magasins et Autres	0.09%
Biens de consommation de base	Boissons	2.24%
	Produits Alimentaires	0.88%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.29%
Energie	Pétrole et Gaz	3.58%
	Energie Equipment & Services	0.06%
Finance	Services Financiers Diversifiés	8.14%
	Marchés de Capitaux	2.61%
	Assurance	2.53%
	Banques Commerciales	16.77%
	Crédit à la Consommation	1.68%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.47%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.61%
Gouvernement	Gouvernement	3.60%
Immobilier	Immobilier	3.04%

Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.93%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	1.70%
	Immobilier Management & Development	0.90%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.36%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.13%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.07%
Industries	Infrastructure de Transports	3.15%
	Services aux Entreprises	2.86%
	Machines	1.11%
	Compagnies Aériennes	0.66%
	Construction et Ingénierie	0.25%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.23%
	Air Freight & Couriers	0.12%
	Équipements Électriques	0.07%
	Transport Maritime	0.05%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.46%
	Services de Télécommunication	1.14%
	Médias	0.12%
Matériaux	Métaux et Minéraux	2.60%
	Produits chimiques	1.99%
	Emballages et Conteneurs	0.43%
	Matériels de Construction	0.27%
	Papier et Industrie du Bois	0.15%
Services publics	Services publics électriques	7.44%
	Publics multiservices	0.88%
	Services publics de l'eau	0.62%
	Services publics de gaz	0.33%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.13%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.50%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.76%
	Technologies des Soins de Santé	0.79%
	Biotechnologie	0.41%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.94%
	Logiciels	1.48%
	Logiciels et Services d'Internet	1.01%
	Équipements de Communication	0.83%
	Ordinateurs et Périphériques	0.59%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.49%

Technologies de l'information	Services Informatiques	0.26%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.97 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.97 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

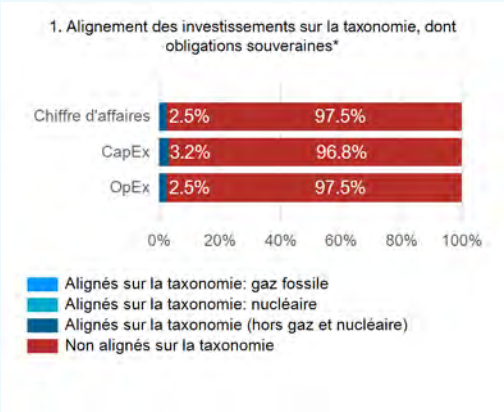
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

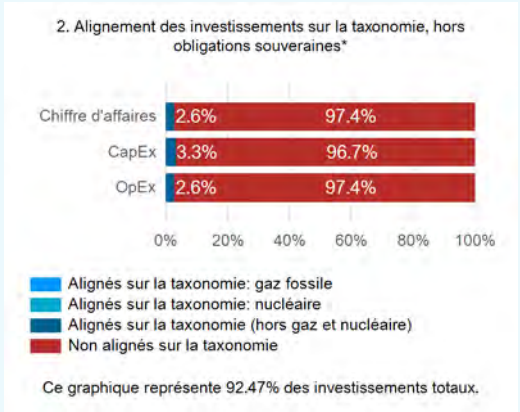
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.47 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 15.63 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 7.64 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global High Yield Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300HLL9VXER4ESF55

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 10.76% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 66.58 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 10.76 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 6.94 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 10.76 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	6.85%	Irlande
US Treasury 2.125% 29/02/2024	Gouvernement	1.25%	États-Unis
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	Consommation Discrétionnaire	1.00%	Supranational
Acuris Finance 5.00% 01/05/2028 144A	Technologies de l'information	0.98%	États-Unis
Co-Operative Bank Fimn. 6.00% VRN 06/04/2027	Finance	0.96%	Royaume Uni
Global Partner Finance 7.00% 01/08/2027	Energie	0.94%	États-Unis
Mineral Resources 8.00% 01/11/2027 144A	Matériaux	0.92%	Australie
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	Matériaux	0.88%	Australie
VTR Comunicaciones 5.125% 15/01/2028 Reg S	La communication	0.86%	Chile
Banco do Brasil SA/Cayman 9.25% VRN Perpetual REGS	Finance	0.85%	Brésil
Organon Finance 1 5.125% 30/04/2031 144A	Soins de Santé	0.84%	États-Unis
Iliad Holdco 6.50% 15/10/2026 144A	La communication	0.82%	France
Olympus Water 4.25% 01/10/2028 144A	Matériaux	0.79%	États-Unis
Vistra Operations Co 5.00% 31/07/2027 144A	Services aux Collectivités	0.74%	États-Unis
Talen En Supply 7.625% 01/06/2028 144A (Defaulted)	Services aux Collectivités	0.74%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

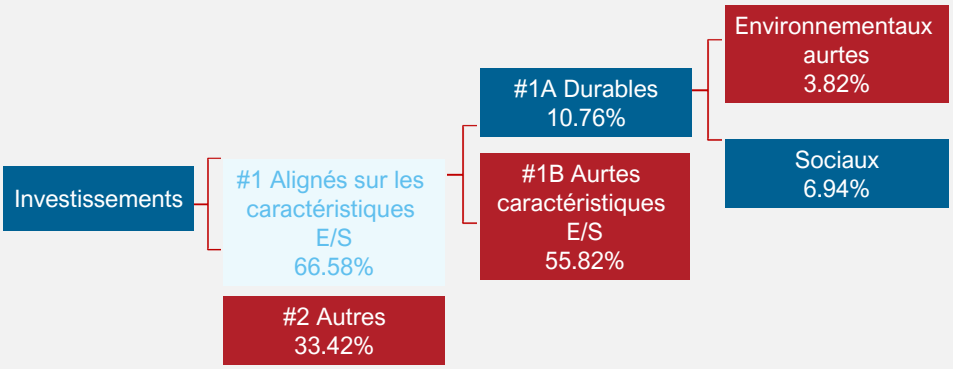
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 10.76 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 66.58 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 10.76 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3.82 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 6.94 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	4.15%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	3.21%
	Composants Automobiles	1.49%
	Diversified Consumer Services	1.40%
	Commerce de détail spécialisé	1.36%
	Automobiles	0.63%
	Vente au Détail sur Internet	0.52%
	Textiles & Habillement	0.42%
	Grands magasins et Autres	0.41%
	Distributeurs	0.28%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.91%
	Produits Domestiques	0.31%
	Produits Alimentaires	0.17%
	Household Products	0.08%
Energie	Energie Equipment & Services	2.30%
	Pétrole et Gaz	12.95%
Finance	Banques Commerciales	6.19%
	Services Financiers Diversifiés	3.05%
	Crédit à la Consommation	2.65%
	Assurance	0.97%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.50%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	6.85%

Gouvernement	Gouvernement	1.87%
	Bonds	0.01%
Immobilier	Immobilier	2.35%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.79%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.64%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.06%
Industries	Services aux Entreprises	2.59%
	Compagnies Aériennes	1.88%
	Infrastructure de Transports	1.16%
	Machines	0.98%
	Air Freight & Couriers	0.58%
	Transport Maritime	0.47%
	Équipements Électriques	0.36%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.26%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.14%
	Services Professionnels	0.11%
	Conglomérats Industriels	0.05%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	3.47%
	Services de Télécommunication	2.95%
Matériaux	Métaux et Minéraux	4.27%
	Produits chimiques	2.11%
	Matériels de Construction	1.29%
	Cuivre	1.22%
	Emballages et Conteneurs	0.62%
Services publics	Services publics électriques	3.90%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.80%
	Publics multiservices	0.13%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	1.94%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.48%
	Biotechnologie	0.52%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.37%
	Technologies des Soins de Santé	0.28%
Technologies de l'information	Logiciels et Services d'Internet	1.71%
	Logiciels	1.19%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.93%
	Équipements de Communication	0.64%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.15%
	Ordinateurs et Périphériques	0.12%
	Services Informatiques	0.06%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

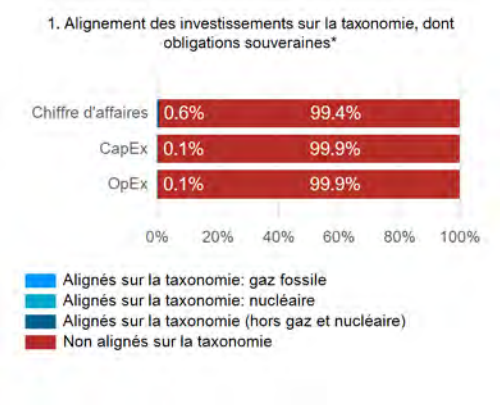
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

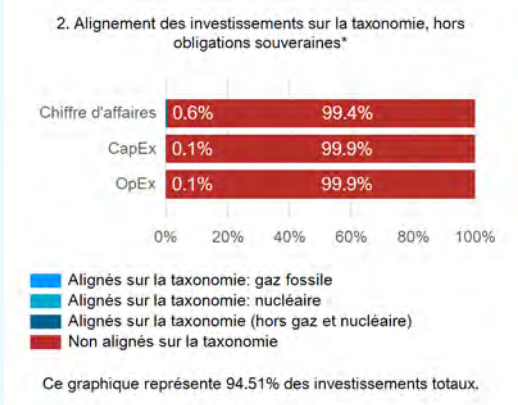
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.04 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3.82 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 6.94 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300BKJXZO8Z8K9S85

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14.05% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 85.8 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 14.05 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 7.38 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 14.05 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	Fonds à Capital Variable	7.24%	Irlande
Cooperatieve Rabobank 4.875% VRN (Perpetual)	Finance	2.19%	Pays-Bas
Bank of Ireland Group 7.50% VRN (Perpetual)	Finance	1.82%	Irlande
Nationwide Building Society 5.75% VRN (Perpetual)	Finance	1.64%	Royaume Uni
Societe Generale 6.221% VRN 15/06/2033 144A	Finance	1.46%	France
EDP - Energias de Portugal 1.875% VRN 02/08/2081	Services aux Collectivités	1.46%	Portugal
BNP Paribas 6.625% VRN (Perpetual) Reg S	Finance	1.40%	France
TotalEnergies 2.00% VRN (Perpetual)	Energie	1.38%	France
KBC Group 4.25% VRN (Perpetual)	Finance	1.37%	Belgique
Banco Santander 4.375% VRN (Perpetual)	Finance	1.37%	Espagne
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 Reg S	Finance	1.36%	États-Unis
TotalEnergy 2.125% VRN (Perpetual)	Energie	1.36%	France
Allianz 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	Finance	1.34%	Allemagne
UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	Finance	1.33%	Suisse
Abertis Infr. Finance 2.625% VRN (Perpetual)	Industries	1.29%	Pays-Bas

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

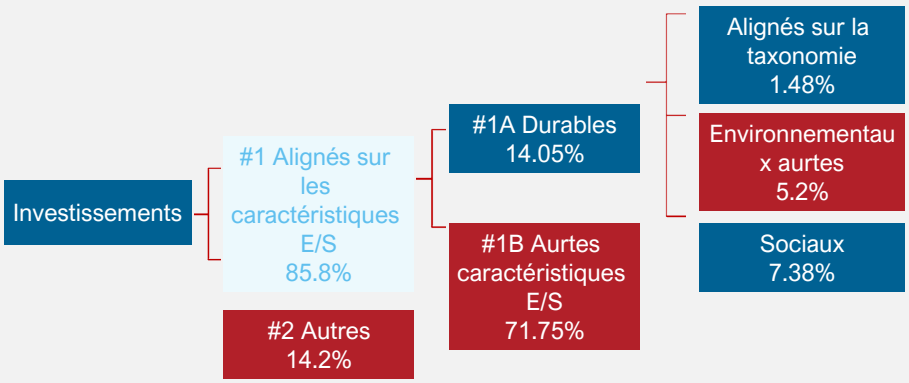
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 14.05 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 85.8 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 14.05 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.48 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.2 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7.38 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	2.98%
Energie	Pétrole et Gaz	6.05%
Finance	Assurance	7.14%
	Banques Commerciales	50.91%
	Marchés de Capitaux	10.21%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	1.71%
	Services Financiers Diversifiés	0.33%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	7.24%
Gouvernement	Gouvernement	0.14%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.29%
	Immobilier	0.10%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.07%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.06%
	Immobilier Management & Development	0.01%
Industries	Construction et Ingénierie	1.29%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.63%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.12%
	Services de Télécommunication	0.46%
Matériaux	Produits chimiques	0.25%
	Matériels de Construction	0.10%
Services publics	Services publics électriques	5.76%
	Publics multiservices	0.46%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	1.53%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.48 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.48 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

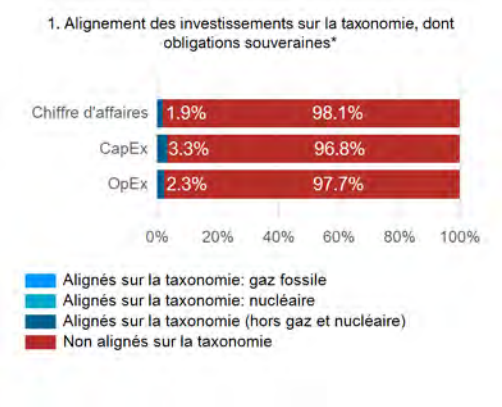
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

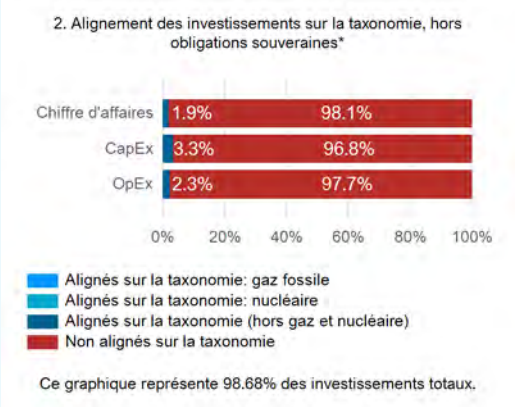
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.98 % ; dans des activités transitoires : 0.01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5.2 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 7.38 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300Y91PT1E5IZKI34

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13.26% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 73.16 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 13.26 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 7.45 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 13.26 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 1.25% 31/12/2026	Gouvernement	3.35%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	3.10%	Irlande
US Treasury 1.75% 15/11/2029	Gouvernement	1.74%	États-Unis
US Treasury 3.625% 31/03/2028	Gouvernement	1.44%	États-Unis
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	Finance	1.40%	États-Unis
Roadster Finance DAC 2.375% 08/12/2027 EMTN	Finance	1.36%	Irlande
ING Groep 3.95% 29/03/2027	Finance	1.32%	Pays-Bas
Wells Fargo 4.478% VRN 04/04/2031 MTN	Finance	1.26%	États-Unis
Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	Gouvernement	1.24%	Qatar
Mileage Plus 6.50% 20/06/2027 144A	Industries	1.13%	États-Unis
AXA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	Finance	1.08%	France
Allianz 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	Finance	1.00%	Allemagne
Delta Air Lines 4.75% 20/10/2028 144A	Industries	0.94%	Supranational
Holding d'Infr. de Trans. 2.50% 04/05/2027 EMTN	Industries	0.93%	France
Bank of America 4.183% 25/11/2027	Finance	0.92%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

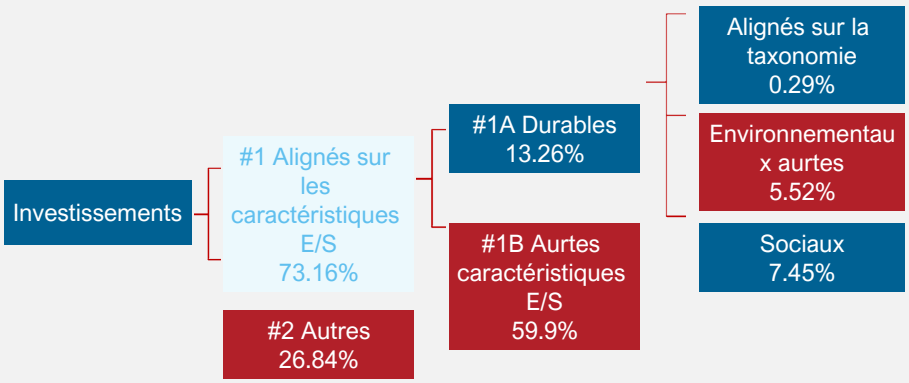
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 13.26 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 73.16 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 13.26 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.29 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.52 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 7.45 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	1.90%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.74%
	Composants Automobiles	1.40%
	Diversified Consumer Services	1.33%
	Commerce de détail spécialisé	1.16%
	Médias	1.06%
	Biens de Consommation Durables	0.32%
	Distributeurs	0.26%
	Textiles & Habillement	0.05%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.45%
	Produits Alimentaires	0.05%
Energie	Pétrole et Gaz	7.44%
	Energie Equipment & Services	1.46%
	Gouvernement	0.60%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6.18%
	Assurance	5.20%
	Crédit à la Consommation	3.14%
	Marchés de Capitaux	2.25%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	2.21%
	Banques Commerciales	15.64%

Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	3.10%
Gouvernement	Gouvernement	10.31%
	Bonds	0.01%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.57%
	Immobilier	1.10%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.39%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.17%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.10%
Industries	Compagnies Aériennes	3.32%
	Services aux Entreprises	2.76%
	Infrastructure de Transports	2.75%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.99%
	Machines	0.14%
	Services Professionnels	0.11%
	Équipements Électriques	0.06%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.06%
	Air Freight & Couriers	0.03%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.71%
	Médias	0.62%
	Services de Télécommunication	0.16%
Matériaux	Métaux et Minéraux	3.03%
	Emballages et Conteneurs	1.59%
	Matériels de Construction	0.33%
	Produits chimiques	0.25%
	Cuivre	0.07%
Services publics	Services publics électriques	1.35%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.23%
	Publics multiservices	0.07%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.33%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.48%
	Biotechnologie	0.15%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.12%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.10%
	Logiciels et Services d'Internet	0.66%
	Logiciels	0.39%
	Ordinateurs et Périphériques	0.09%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de

référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.29 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.29 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

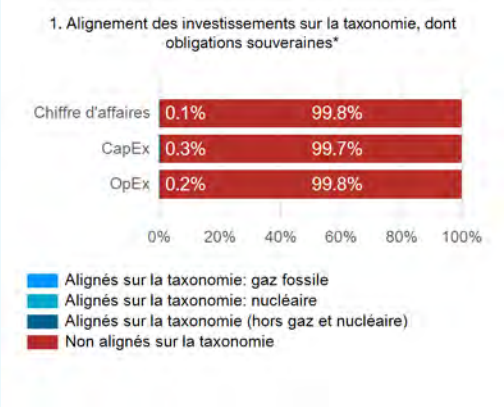
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

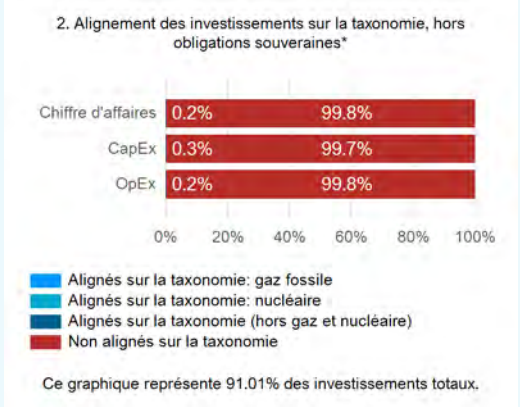
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.11 % ; dans des activités transitoires : 0.01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5.52 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 7.45 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
78VTRQN40UWE9NYCJW22

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 99.05 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 0 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	Gouvernement	7.17%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Gouvernement	6.54%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2027	Gouvernement	4.94%	États-Unis
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	Gouvernement	4.51%	Royaume Uni
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Gouvernement	4.11%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	Gouvernement	3.97%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	Gouvernement	3.89%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	Gouvernement	3.85%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	Gouvernement	3.78%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	Gouvernement	3.59%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	Gouvernement	3.40%	États-Unis
Italie 2.35% 15/09/2024	Gouvernement	3.23%	Italie
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	Gouvernement	3.14%	États-Unis
Buoni Poliennali Del Tesoro 0.40% 15/05/2030	Gouvernement	2.51%	Italie
France 0.10% 01/03/2026	Gouvernement	2.39%	France

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

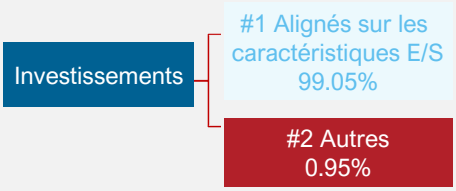
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 99.05 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 0 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif social.

(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.96%
Gouvernement	Gouvernement	97.61%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

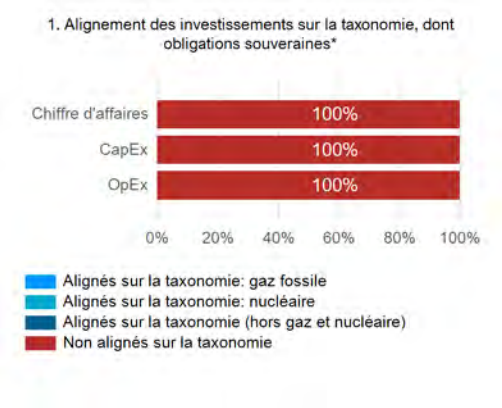
☐ Oui

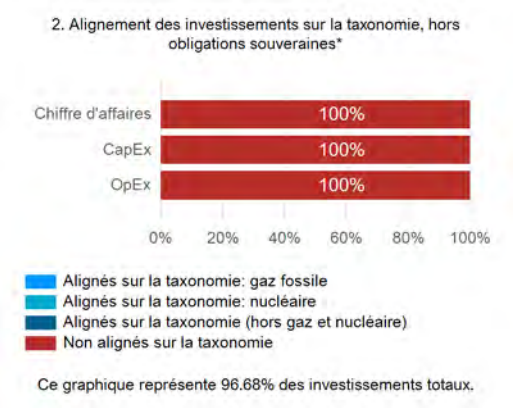
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n’a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300DE58GK4SNQH841

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13.3% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 71.83 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 13.3 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 4.21 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 13.3 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	Services aux Collectivités	1.92%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	1.82%	Irlande
Microchip Tech 4.25% 01/09/2025	Technologies de l'information	1.26%	États-Unis
Roadster Finance 1.625% 09/12/2024 EMTN	Finance	1.25%	Irlande
Mitsubishi 1.125% 15/07/2026 Reg S	Industries	1.13%	Japon
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Gouvernement	0.99%	États-Unis
Prime Security Services 5.75% 15/04/2026 144A	Industries	0.95%	États-Unis
New York Life Global Funding 2.00% 22/01/2025 144A	Finance	0.95%	États-Unis
Co-Operative Bank Fimn. 6.00% VRN 06/04/2027	Finance	0.92%	Royaume Uni
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 REGS	Finance	0.90%	Luxembourg
Tokyo Metropolitan Government 0.75% 16/07/2025 144A	Finance	0.89%	Japon
Sumitomo Mitsui Banking 2.44% 18/06/2024 EMTN	Finance	0.86%	Japon
FMG Resources August 5.125% 15/05/2024 Reg S	Matériaux	0.85%	Australie
Abertis 3.375% 27/11/2026 EMTN	Industries	0.84%	Espagne
Lennar 4.875% 15/12/2023	Consommation Discrétionnaire	0.82%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

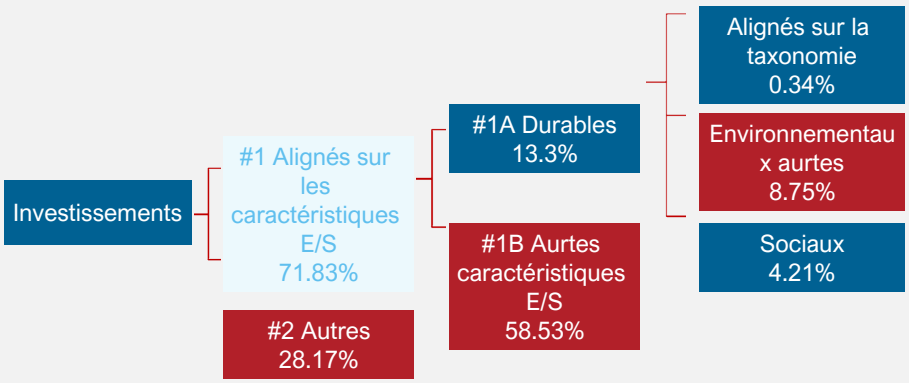
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 13.3 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 71.83 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 13.3 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.34 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 8.75 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.21 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	2.97%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.16%
	Composants Automobiles	1.59%
	Commerce de détail spécialisé	0.96%
	Biens de Consommation Durables	0.93%
	Médias	0.80%
	Diversified Consumer Services	0.78%
	Textiles & Habillement	0.01%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.63%
Energie	Pétrole et Gaz	6.84%
	Energie Equipment & Services	0.81%
Finance	Crédit à la Consommation	5.47%
	Services Financiers Diversifiés	5.06%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	3.24%
	Marchés de Capitaux	2.36%
	Banques Commerciales	16.18%
	Assurance	0.95%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.82%
Gouvernement	Gouvernement	3.00%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.72%

Immobilier	Immobilier	0.87%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.42%
	Immobilier Management & Development	0.12%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.11%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.06%
Industries	Infrastructure de Transports	3.88%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	3.37%
	Compagnies Aériennes	2.72%
	Services aux Entreprises	2.39%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.93%
	Transport Routier et Ferroviaire	0.60%
	Machines	0.39%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.80%
	Médias	0.68%
	Services de Télécommunication	0.16%
Matériaux	Emballages et Conteneurs	2.16%
	Métaux et Minéraux	1.70%
	Produits chimiques	0.76%
	Matériels de Construction	0.35%
	Cuivre	0.25%
Services publics	Services publics électriques	2.54%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	2.18%
	Services publics de l'eau	0.44%
	Publics multiservices	0.07%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	1.71%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.52%
	Technologies des Soins de Santé	0.21%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	2.31%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.33%
	Ordinateurs et Périphériques	0.86%
	Services Informatiques	0.60%
	Logiciels	0.39%
	Logiciels et Services d'Internet	0.27%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs

revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.34 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.34 %).

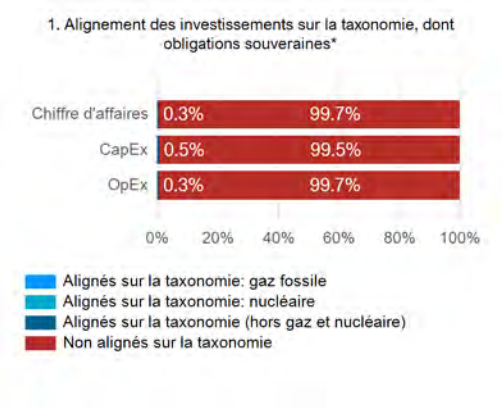
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

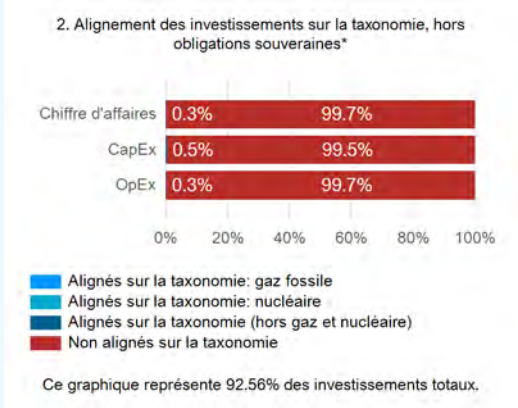
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.22 % ; dans des activités transitoires : 0.01 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 8.75 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4.21 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund

Identifiant d'entité juridique:
254900R6Z4Q220PRF360

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?	
●● ☐ Oui	●○ ☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 56.62 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 0 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-07-20 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DPF 18-1 0.63% FRN 28/04/2051	Finance	4.53%	Pays-Bas
E-Carat 12 0.37% FRN 18/08/2029	Finance	3.92%	Royaume Uni
Together Asset Backed 5.634% FRN 15/12/2061	Finance	3.82%	Royaume Uni
E-Carat 4.764% FRN 18/05/2028	Finance	3.64%	Royaume Uni
Income Cont. Student Lns. 4.7103% FRN 24/07/2056	Finance	3.28%	Royaume Uni
Bumper UK 2021-1 Finance 4.60271% FRN 20/12/2030	Finance	3.27%	Royaume Uni
PCL Funding V 4.9338% FRN 15/10/2025	Finance	2.93%	Royaume Uni
Jubilee CLO 2022-XXVI 0.667% FRN 15/10/2036	Finance	2.43%	Irlande
Income Cont Student Lns. 4.7102% FRN 24/07/2058	Finance	2.43%	Royaume Uni
Finsbury Square 2020-1 4.5083% FRN 16/03/2070	Finance	2.42%	Royaume Uni
Tikehau CLO 3.41% FRN 04/08/2034	Finance	2.34%	Irlande
PCLF 2020-1 A 09/2024	Finance	2.34%	Royaume Uni
NDP Funding 2017-1 2.97% FRN 15/12/2027	Finance	2.29%	Royaume Uni
MPE Funding 7.897% FRN 15/10/2036	Finance	2.22%	Irlande
Aurium CLO III DAC 2.958% FRN 16/04/2030	Finance	1.90%	Irlande

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

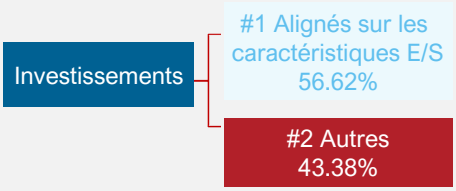
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 56.62 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 0 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 0 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Textiles & Habillement	0.59%
Finance	Épargne et Prêts Hypothécaires	65.15%
	Services Financiers Diversifiés	26.68%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

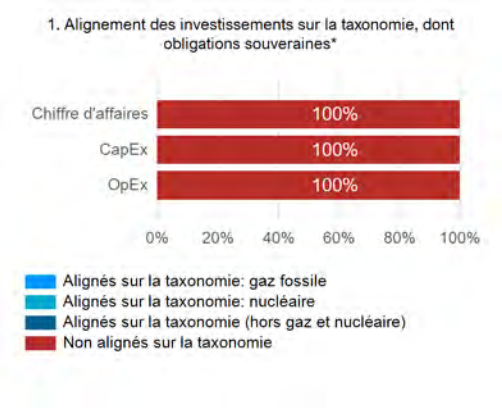
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

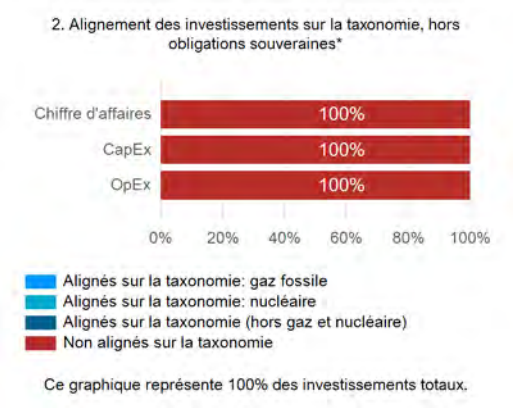
☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n’a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
25490016JMCH6V9O7111

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26.98% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 90.23 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 26.98 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 14.47 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 26.98 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ANZ 6.75% VRN (Perpetual) Reg S	Finance	2.32%	Australie
DBS Group 3.30% VRN (Perpetual) GMTN	Finance	2.17%	Singapour
Tower Bersama 4.25% 21/01/2025	La communication	1.97%	Indonésie
Oversea-Chinese Banking 4.602% VRN 15/06/2032	Finance	1.85%	Singapour
Elect Global Investments 4.10% VRN (Perpetual)	Immobilier	1.77%	Îles Vierges (Britanniques)
BOC Aviation 3.50% 18/09/2027 Reg S	Industries	1.64%	Singapour
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 Reg S	Finance	1.62%	Corée
SK Telecom 6.625% 20/07/2027 Reg S	La communication	1.59%	Corée
Bangkok Bank (HK) 4.30% 15/06/2027 Reg S	Finance	1.58%	Thaïlande
Renesas 2.17% 25/11/2026 Reg S	Technologies de l'information	1.56%	Japon
Westpac Banking 5.00% VRN (Perpetual)	Finance	1.53%	Nouvelle-Zélande
AIA Group 3.20% 16/09/2040 Reg S	Finance	1.52%	Hong Kong RAS Chine
Axiata 2.163% 19/08/2030 EMTN	La communication	1.48%	Malaisie
ENN Energy 2.625% 17/09/2030 Reg S	Services aux Collectivités	1.46%	Îles Caïmans
Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029 GMTN	Finance	1.40%	Corée

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

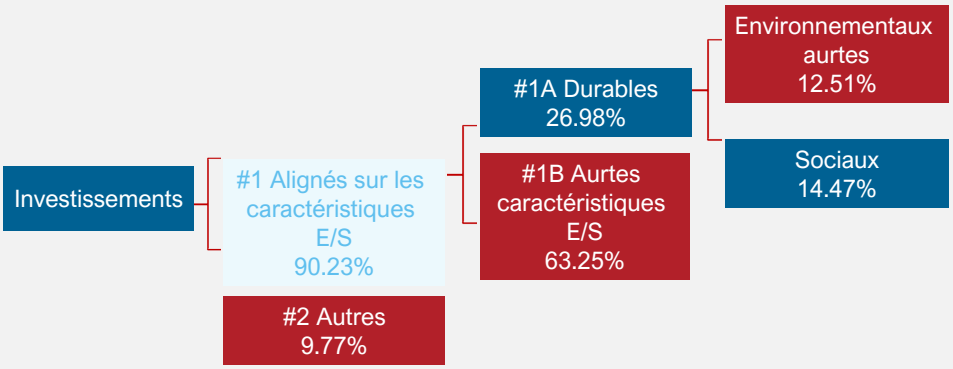
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 26.98 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 90.23 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 26.98 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12.51 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 14.47 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Fidelity INTERNATIONAL

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.06%
	Vente au Détail sur Internet	2.00%
	Biens de Consommation Durables	1.08%
	Grands magasins et Autres	0.46%
	Composants Automobiles	0.23%
Energie	Pétrole et Gaz	0.91%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6.75%
	Banques Commerciales	28.33%
	Crédit à la Consommation	2.32%
	Assurance	1.52%
Gouvernement	Gouvernement	2.15%
Immobilier	Immobilier	7.40%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	1.35%
	Immobilier Management & Development	0.59%
Industries	Infrastructure de Transports	2.82%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.64%
	Construction et Ingénierie	1.52%
	Transport Routier et Ferroviaire	1.15%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	3.76%
	Services de Télécommunication	3.29%
	Médias	0.67%
Matériaux	Métaux et Minéraux	1.29%
Services publics	Services publics électriques	4.23%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	4.12%
	Services publics de gaz	1.46%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	3.99%
	Ordinateurs et Périphériques	2.11%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.79%
	Logiciels et Services d'Internet	1.61%
	Services Informatiques	1.11%
	Équipements de Communication	0.71%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

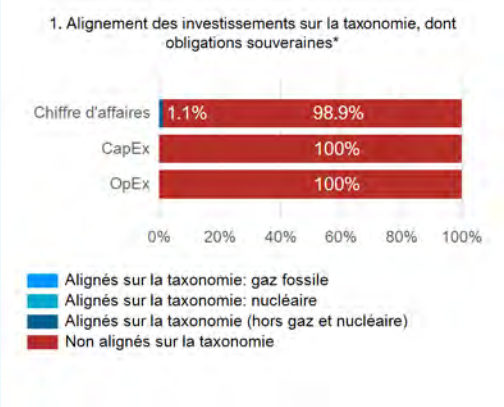
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

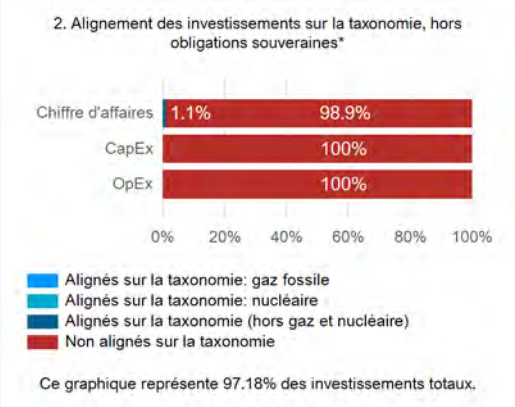
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0.14 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 12.51 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 14.47 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Climate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300L1AKMJ4PE06T04

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 38.74% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG.
Le Compartiment s'est concentré sur la gestion des risques climatiques et a privilégié les émetteurs ayant le profil d'émissions carbone le plus bas de leur secteur, en encourageant une transition vers un environnement plus écologique par la sélection d'émetteurs qui réduisent leur bilan carbone et en investissant dans des émetteurs d'obligations vertes soigneusement sélectionnés. En termes de lutte contre les changements climatiques, la stratégie a été proactive grâce à un engagement continu avec les émetteurs d'obligations de sociétés du monde entier.
Le Compartiment a investi au moins 70 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) favorables et jusqu'à 30 % dans des titres d'émetteurs dont les caractéristiques ESG sont en phase d'amélioration.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.

Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité que le Compartiment a utilisée pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues était la suivante :

i) 89.85 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) 0 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions (définies ci-dessous) ;
iii) 38.74 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ;
iv) 4.6 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE ;
v) 22.06 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental et associés à des activités économiques (qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE) ; et
vi) 12.09 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 38.74 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.60%	Irlande
US Treasury 3.625% 31/03/2030	Gouvernement	1.42%	États-Unis
Autodesk 2.40% 15/12/2031	Technologies de l'information	1.22%	États-Unis
Credit Agricole 4.125% 10/01/2027 144A	Finance	1.07%	France
Takeda Pharmaceutical 3.00% 21/11/2030 Reg S	Soins de Santé	1.06%	Japon
Societe Generale 3.875% 28/03/2024 144A	Finance	1.01%	France
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Gouvernement	0.97%	États-Unis
KB Kookmin Card 1.50% 13/05/2026	Finance	0.91%	Corée
Admiral Group 5.50% 25/07/2024	Finance	0.89%	Royaume Uni
UBS Group 3.126% VRN 13/08/2030 144A	Finance	0.89%	Suisse
Holding d'Infr. de Trans. 1.475% 18/01/2031 EMTN	Industries	0.88%	France
Bank of Montreal 3.803% VRN 15/12/2032	Finance	0.87%	Canada
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	Finance	0.86%	États-Unis
NatWest Group 3.032% VRN 28/11/2035	Finance	0.85%	Royaume Uni
Discover Bank 2.70% 06/02/2030	Finance	0.84%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

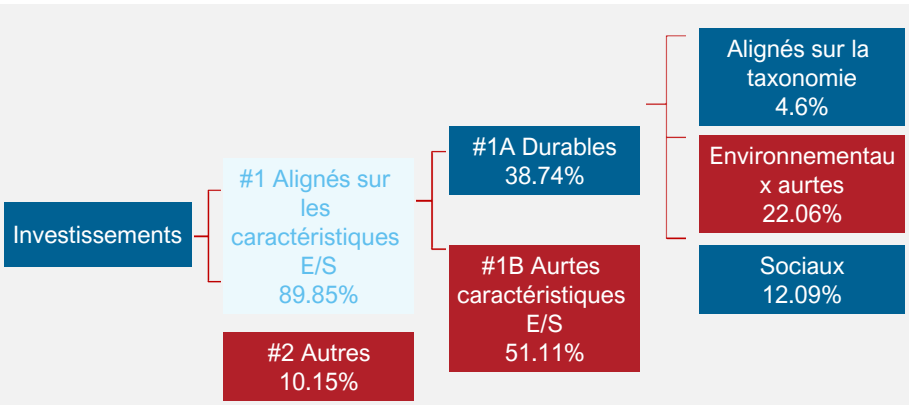
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 38.74 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 89.85 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 38.74 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 4.6 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 22.06 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 12.09 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Commerce de détail spécialisé	1.34%
	Médias	0.91%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.72%
	Automobiles	0.50%
	Composants Automobiles	0.49%
	Textiles & Habillement	0.35%
	Vente au Détail sur Internet	0.31%
Biens de consommation de base	Boissons	1.51%
	Produits Alimentaires	1.46%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.05%
	Household Products	0.57%
Energie	Pétrole et Gaz	0.37%
Finance	Services Financiers Diversifiés	6.22%
	Assurance	4.16%
	Crédit à la Consommation	3.18%
	Marchés de Capitaux	2.52%
	Banques Commerciales	19.85%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.47%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.60%
Gouvernement	Gouvernement	4.10%

Immobilier	Immobilier	2.39%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	1.77%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.83%
	Immobilier Management & Development	0.51%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.19%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.02%
Industries	Services aux Entreprises	2.57%
	Infrastructure de Transports	1.85%
	Transport Routier et Ferroviaire	1.40%
	Équipements Électriques	1.23%
	Machines	0.78%
	Transport Maritime	0.34%
	Conglomérats Industriels	0.34%
	Construction et Ingénierie	0.15%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	2.41%
	Services de Télécommunication	0.58%
Matériaux	Papier et Industrie du Bois	1.28%
	Produits chimiques	1.22%
	Métaux et Minéraux	0.60%
	Emballages et Conteneurs	0.43%
Services publics	Services publics électriques	8.61%
	Services publics de l'eau	2.46%
	Publics multiservices	1.73%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.48%
	Services publics de gaz	0.07%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	2.29%
	Soins et Autres Services Médicaux	1.99%
	Technologies des Soins de Santé	1.17%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.40%
	Biotechnologie	0.34%
Technologies de l'information	Logiciels	1.86%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	1.57%
	Ordinateurs et Périphériques	0.90%
	Services Informatiques	0.42%
	Logiciels et Services d'Internet	0.41%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.32%
	Équipements de Communication	0.28%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de

fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4.6 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (4.6 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

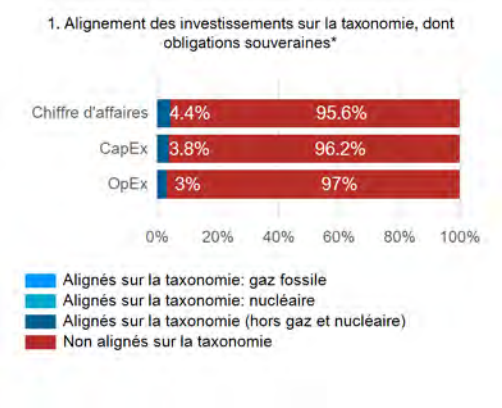
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

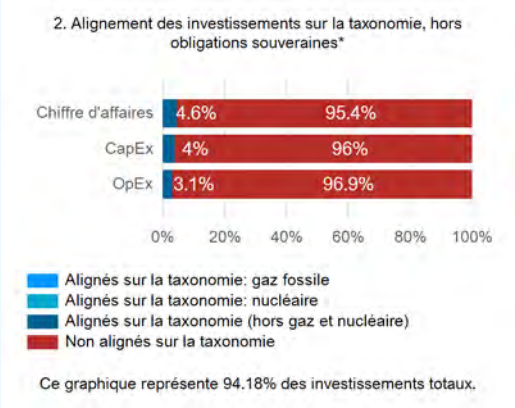
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 2.82 % ; dans des activités transitoires : 0.06 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 22.06 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 12.09 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
RL7DB442ZD11XPI58I79

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11.75% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 89.26 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 11.75 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 4.83 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 11.75 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.125% 15/04/2026	Gouvernement	5.04%	États-Unis
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20/04/2023	Finance	4.44%	Supranational
Japon -0.15% 25/11/2022	Gouvernement	2.74%	Japon
US Treasury 0.00% 26/10/2023	Gouvernement	2.22%	États-Unis
UK Treasury Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	Gouvernement	1.84%	Royaume Uni
US Treasury 1.125% 15/02/2031	Gouvernement	1.64%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	1.42%	Irlande
US T-BILL 0% 29/09/2022	Gouvernement	1.34%	États-Unis
United Kingdom Treasury 0.00% 24/07/2023	Gouvernement	1.27%	Royaume Uni
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Gouvernement	1.25%	États-Unis
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Gouvernement	1.20%	États-Unis
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Gouvernement	1.18%	États-Unis
KFW 1.125% 04/07/2025 EMTN	Finance	1.15%	Allemagne
KfW 0.00% 15/06/2026 EMTN	Finance	1.14%	Allemagne
UK Treasury 4.75% 07/12/2030	Gouvernement	1.13%	Royaume Uni

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

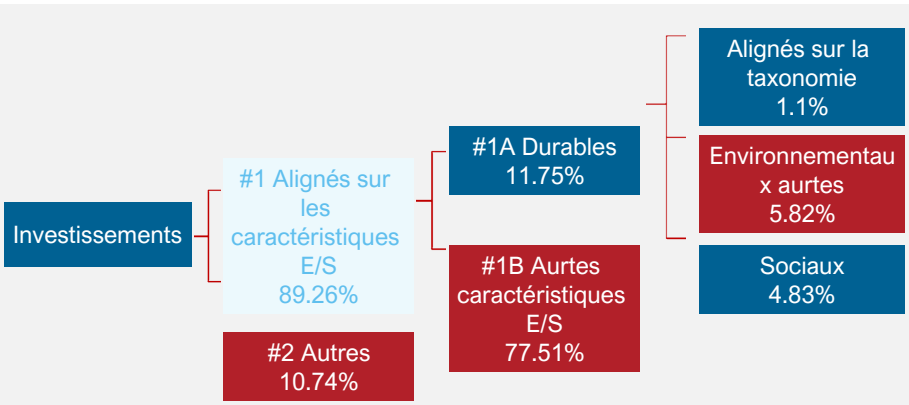
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 11.75 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 89.26 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 11.75 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 1.1 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 5.82 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.83 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	1.16%
	Automobiles	1.06%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	1.02%
	Vente au Détail sur Internet	0.68%
	Diversified Consumer Services	0.65%
	Composants Automobiles	0.56%
	Commerce de détail spécialisé	0.36%
	Grands magasins et Autres	0.31%
	Biens de Consommation Durables	0.23%
	Textiles & Habillement	0.03%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.60%
	Boissons	0.32%
	Produits Alimentaires	0.27%
Energie	Pétrole et Gaz	2.95%
	Energie Equipment & Services	0.23%
Finance	Assurance	3.30%
	Banques Commerciales	11.09%
	Services Financiers Diversifiés	10.10%
	Marchés de Capitaux	0.89%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.87%

Finance	Crédit à la Consommation	0.67%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.42%
Gouvernement	Gouvernement	35.26%
	Corporate Bonds	0.41%
	Bonds	0.08%
Immobilier	Immobilier	2.08%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.54%
	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.29%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.11%
	Actions - Actions ordinaires - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.08%
	Revenu fixe - Obligations corporatives - Immobilier - Commerce de détail	0.06%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.06%
	Immobilier Management & Development	0.01%
Industries	Services aux Entreprises	1.25%
	Infrastructure de Transports	0.97%
	Compagnies Aériennes	0.46%
	Construction et Ingénierie	0.46%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.40%
	Équipements Électriques	0.07%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.06%
	Air Freight & Couriers	0.03%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	1.71%
	Services de Télécommunication	0.75%
Matériaux	Produits chimiques	1.51%
	Métaux et Minéraux	1.09%
	Emballages et Conteneurs	0.47%
	Matériels de Construction	0.11%
	Cuivre	0.11%
Services publics	Services publics électriques	4.56%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.68%
	Services publics de l'eau	0.48%
	Services publics de gaz	0.33%
	Publics multiservices	0.27%
Soins de Santé	Produits Pharmaceutiques	0.58%
	Soins et Autres Services Médicaux	0.58%
	Technologies des Soins de Santé	0.31%
	Biotechnologie	0.20%

Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.76%
	Services Informatiques	0.74%
	Logiciels	0.64%
	Ordinateurs et Périphériques	0.40%
	Équipements de Communication	0.32%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.21%
	Logiciels et Services d'Internet	0.16%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 1.1 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (1.1 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

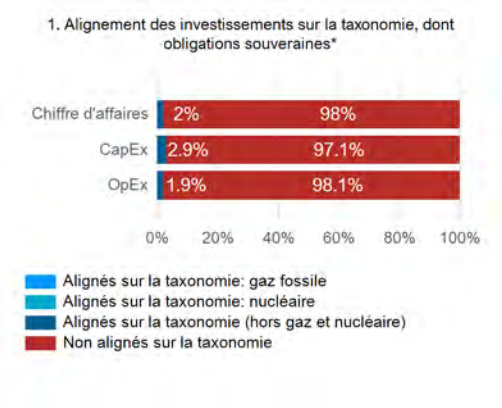
☐ Oui

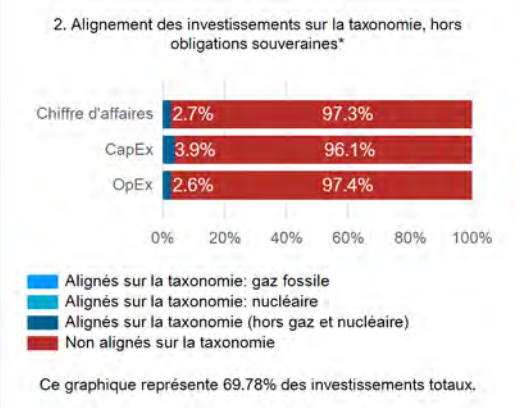
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 1.43 % ; dans des activités transitoires : 0.07 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 5.82 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4.83 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Sustainable US High Yield Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300WZ0K4FU7Y35T18

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19.51% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 81.65 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 19.51 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 13.64 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 19.51 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	5.16%	Irlande
Tenet Healthcare 4.875% 01/01/2026	Soins de Santé	1.70%	États-Unis
CCO Holdings Capital 5.375% 01/06/2029 144A	Consommation Discrétionnaire	1.61%	États-Unis
Occidental Petroleum 8.50% 15/07/2027	Energie	1.52%	États-Unis
Select Medical 6.25% 15/08/2026 144A	Soins de Santé	1.33%	États-Unis
Occidental Petroleum 6.45% 15/09/2036	Energie	1.18%	États-Unis
Centene 4.625% 15/12/2029	Soins de Santé	1.18%	États-Unis
Levi Strauss & Co 3.50% 01/03/2031 144A	Consommation Discrétionnaire	1.16%	États-Unis
Prime Security Services 5.75% 15/04/2026 144A	Industries	1.11%	États-Unis
Iron Mountain 5.00% 15/07/2032 144A	Immobilier	1.08%	États-Unis
VICI Properties 4.125% 15/08/2030 144A	Immobilier	1.06%	États-Unis
Radian Group 6.625% 15/03/2025	Finance	1.00%	États-Unis
Caesars Entertainment 8.125% 01/07/2027 144A	Consommation Discrétionnaire	1.00%	États-Unis
Crowdstrike Holdings 3.00% 15/02/2029	Technologies de l'information	0.95%	États-Unis
US Treasury 2.25% 31/12/2023	Gouvernement	0.94%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

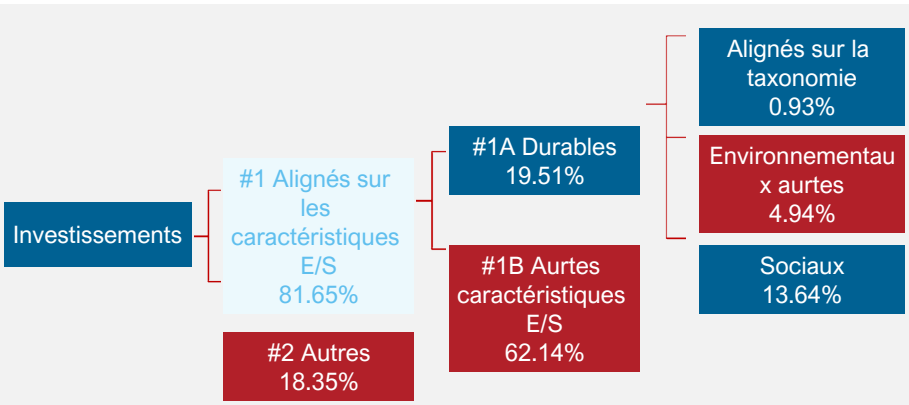
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 19.51 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 81.65 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 19.51 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.93 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.94 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 13.64 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Hôtels, Restaurants et Loisirs	5.17%
	Médias	3.82%
	Commerce de détail spécialisé	1.81%
	Textiles & Habillement	1.35%
	Composants Automobiles	0.84%
	Grands magasins et Autres	0.57%
	Diversified Consumer Services	0.47%
	Biens de Consommation Durables	0.37%
	Automobiles	0.35%
	Vente au Détail sur Internet	0.13%
	Distributeurs	0.02%
Biens de consommation de base	Distributions Alimentaire et Pharmacie	4.51%
	Produits Alimentaires	2.48%
	Household Products	0.71%
	Produits Domestiques	0.68%
Energie	Pétrole et Gaz	11.64%
	Energie Equipment & Services	1.85%
Finance	Crédit à la Consommation	3.11%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	1.75%
	Services Financiers Diversifiés	1.28%

Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	5.16%
Gouvernement	Gouvernement	0.94%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	3.20%
	Revenu fixe - Obligations de sociétés - Gestion et développement immobilier - Immobilier	0.11%
Industries	Services aux Entreprises	4.81%
	Compagnies Aériennes	1.45%
	Machines	1.04%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.93%
	Construction et Ingénierie	0.80%
	Produits pour l'Industrie de Construction	0.60%
	Transport Maritime	0.48%
	Air Freight & Couriers	0.41%
	Équipements Électriques	0.35%
	Industrie Aérospatiale et Défense	0.25%
	Services Professionnels	0.08%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	3.15%
	Médias	0.64%
Matériaux	Métaux et Minéraux	4.35%
	Produits chimiques	2.07%
	Matériels de Construction	1.63%
	Emballages et Conteneurs	1.38%
Services publics	Services publics électriques	2.12%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	1.04%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	6.96%
	Produits Pharmaceutiques	1.76%
	Technologies des Soins de Santé	1.06%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	0.63%
	Technologies des Soins de Santé	0.45%
Technologies de l'information	Logiciels	3.31%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	1.68%
	Équipements de Communication	0.80%
	Services Informatiques	0.71%
	Logiciels et Services d'Internet	0.71%
	Ordinateurs et Périphériques	0.59%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.93 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.93 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

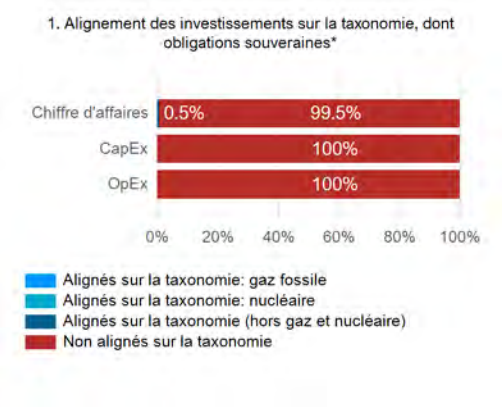
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

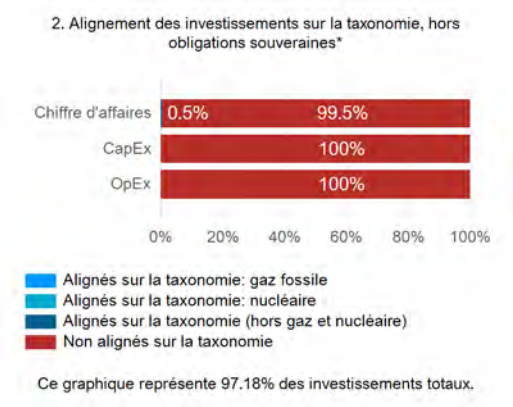
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.28 % ; dans des activités transitoires : 0.21 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 4.94 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 13.64 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

Identifiant d'entité juridique:
757QSNCIZ38KH0VOQ986

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 8.81% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 89.13 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 8.81 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 4.44 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 8.81 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Gouvernement	4.19%	États-Unis
US Treasury 1.875% 15/11/2051	Gouvernement	4.00%	États-Unis
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Gouvernement	3.64%	États-Unis
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Gouvernement	3.19%	États-Unis
US Treasury 2.875% 15/05/2032	Gouvernement	2.94%	États-Unis
US Treasury 2.375% 31/03/2029	Gouvernement	2.72%	États-Unis
US Treasury 3.25% 31/08/2024	Gouvernement	2.54%	États-Unis
US Treasury 4.50% 15/11/2025	Gouvernement	2.53%	États-Unis
US Treasury 2.75% 31/07/2027	Gouvernement	2.48%	États-Unis
US Treasury 3.875% 31/12/2027	Gouvernement	2.23%	États-Unis
USTN 1.125% 31/10/2026	Gouvernement	2.02%	États-Unis
US Treasury 1.875% 15/02/2032	Gouvernement	1.94%	États-Unis
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Gouvernement	1.92%	États-Unis
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	1.89%	Irlande
US Treasury 1.5% 31/01/2027	Gouvernement	1.85%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

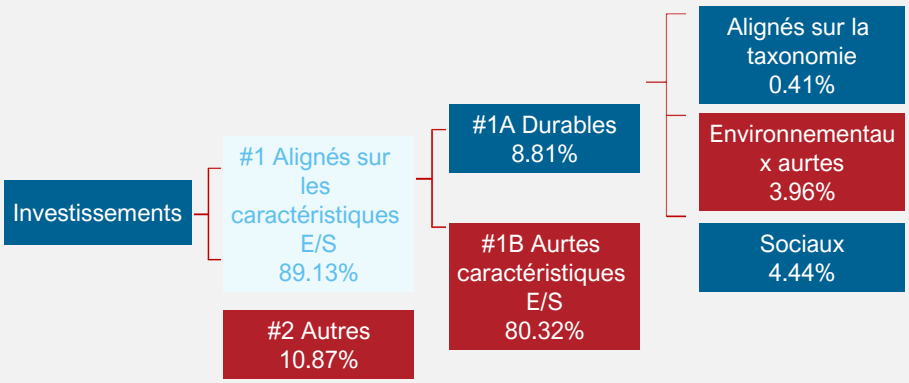
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 8.81 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 89.13 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 8.81 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.41 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 3.96 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 4.44 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Médias	1.34%
	Automobiles	0.80%
	Biens de Consommation Durables	0.61%
	Commerce de détail spécialisé	0.53%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.50%
	Vente au Détail sur Internet	0.45%
	Grands magasins et Autres	0.17%
	Leisure Equipment & Products	0.12%
Biens de consommation de base	Boissons	0.29%
	Produits Domestiques	0.15%
	Produits Alimentaires	0.07%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	0.07%
Energie	Pétrole et Gaz	2.91%
Finance	Services Financiers Diversifiés	2.36%
	Banques Commerciales	14.36%
	Assurance	1.76%
	Marchés de Capitaux	1.43%
	Crédit à la Consommation	1.29%
	Épargne et Prêts Hypothécaires	0.54%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	1.89%

Gouvernement	Gouvernement	56.77%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.53%
	Fixed Income - Corp Bonds - Immobilier - Health Care	0.03%
	Revenu fixe- Obligations corporatives - Immobilier - Industries	0.03%
Industries	Sociétés Commerciales et de Distribution	0.83%
	Infrastructure de Transports	0.28%
	Machines	0.19%
	Conglomérats Industriels	0.16%
	Équipements Électriques	0.03%
	Services aux Entreprises	0.02%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.57%
	Services de Télécommunication	0.11%
	Médias	0.10%
Matériaux	Produits chimiques	0.67%
	Métaux et Minéraux	0.46%
	Emballages et Conteneurs	0.17%
	Papier et Industrie du Bois	0.12%
Services publics	Services publics électriques	1.53%
	Services publics de gaz	0.07%
	Publics multiservices	0.05%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.02%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	1.25%
	Produits Pharmaceutiques	0.77%
	Biotechnologie	0.47%
	Technologies des Soins de Santé	0.39%
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	0.73%
	Logiciels	0.40%
	Ordinateurs et Périphériques	0.36%
	Équipements de Communication	0.34%
	Logiciels et Services d'Internet	0.33%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.41 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.41 %).

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

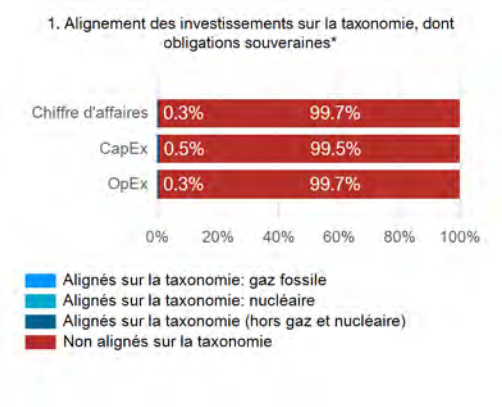
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

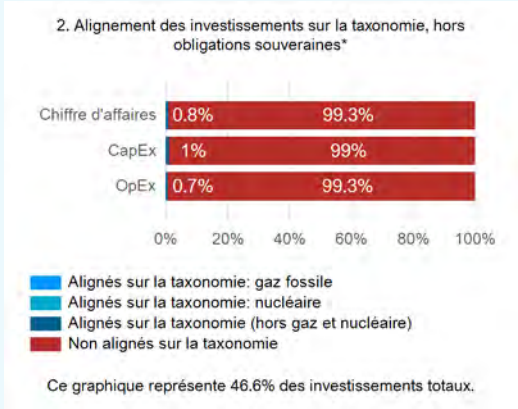
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.28 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 3.96 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 4.44 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Euro Cash Fund

Identifiant d'entité juridique:
54930085GQE5XBYYS267

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 80.59 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 0 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DZ BANK TD 1.85% 01/02/2023	Finance	2.40%	Allemagne
HESSEN-THURINGEN (UGTD) TD 1.9% 01/02/2023	Finance	2.40%	Allemagne
SG Issuer 0.00% 21/09/2023	Finance	2.32%	Luxembourg
KBC Bank TD 0.68% 01/11/2022	Finance	2.26%	Belgique
DZ Bank TD 0.60% 01/11/2022	Finance	2.26%	Allemagne
Hessen-Thuringen TD 0.65% 01/11/2022	Finance	2.26%	Allemagne
Mizuho London TD 0.63% 01/11/2022	Finance	2.15%	Royaume Uni
DZ BANK TD -.1% 01/08/2022	Finance	2.12%	Allemagne
BNP Paribas TD -.11% 01/08/2022	Finance	2.12%	France
LANDESBANK LN TD -.1% 01/08/2022	Finance	2.12%	Royaume Uni
KBC Bank TD -.07% 01/08/2022	Finance	2.12%	Belgique
MIZUHO LDN TD -.1% 01/08/2022	Finance	2.12%	Royaume Uni
KBC Bank TD 1.93% 01/02/2023	Finance	2.00%	Belgique
BRED BANQUE TD -.1% 01/08/2022	Finance	2.00%	France
KBC Bank TD 2.93% 02/05/2023	Finance	1.89%	Belgique

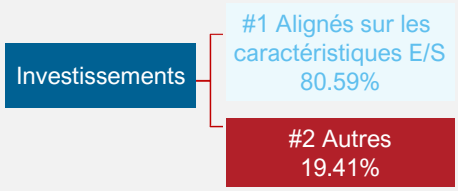
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Automobiles	1.65%
Biens de consommation de base	Household Products	2.40%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.79%
	Produits Alimentaires	0.38%
	Produits Domestiques	0.21%
Finance	Banques Commerciales	92.52%
	Services Financiers Diversifiés	3.48%
	Crédit à la Consommation	0.59%
Matériaux	Produits chimiques	1.17%
Services publics	Services publics électriques	0.40%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

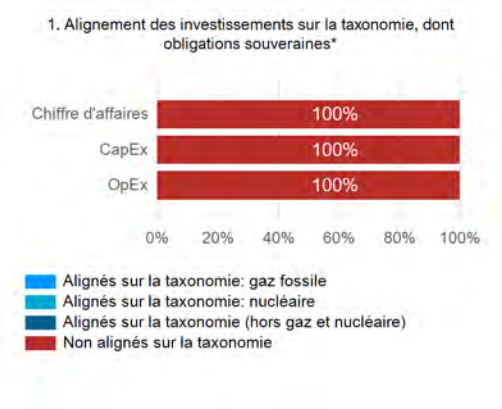
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

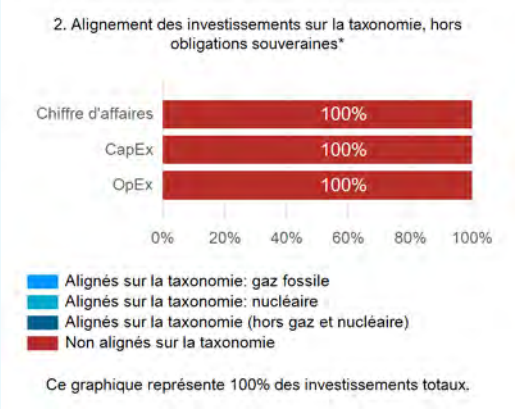
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n’a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300VCV3WGOB2T4874

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui	☒ Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 84.13 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 0 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 0 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
HESSEN-THURINGEN (UGTD) TD 4.3% 01/02/2023	Finance	2.29%	Allemagne
Bred Banque TD 3.08% 01/11/2022	Finance	2.24%	France
DZ Bank TD 3.00% 01/11/2022	Finance	2.24%	Allemagne
Hessen-Thuringen TD 3.08% 01/11/2022	Finance	2.24%	Allemagne
KBC Bank TD 3.06% 01/11/2022	Finance	2.24%	Belgique
DZ BANK TD 2.05% 01/08/2022	Finance	2.10%	Allemagne
BRED BANQUE TD 2.33% 01/08/2022	Finance	2.09%	France
DNB BANK TD 2.24% 01/08/2022	Finance	2.09%	Norvège
LANDESBANK LN TD 2.33% 01/08/2022	Finance	2.09%	Royaume Uni
BNP Paribas TD 2.28% 01/08/2022	Finance	2.09%	France
KBC Bank TD 2.31% 01/08/2022	Finance	2.09%	Belgique
DNB BANK TD 4.24% 01/02/2023	Finance	1.87%	Norvège
DZ BANK TD 4.25% 01/02/2023	Finance	1.86%	Allemagne
Rabobank TD 3.05% 01/11/2022	Finance	1.81%	Pays-Bas
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 4.80% 02/05/2023	Finance	1.80%	Allemagne

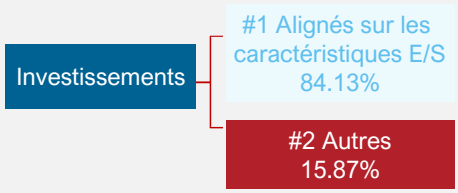
Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Finance	Banques Commerciales	93.91%
	Services Financiers Diversifiés	4.33%
	Marchés de Capitaux	0.55%
	Assurance	0.52%
	Crédit à la Consommation	0.43%
Gouvernement	Corporate Commercial Paper	2.16%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

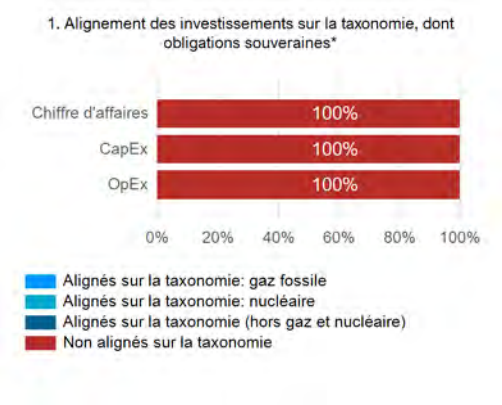
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

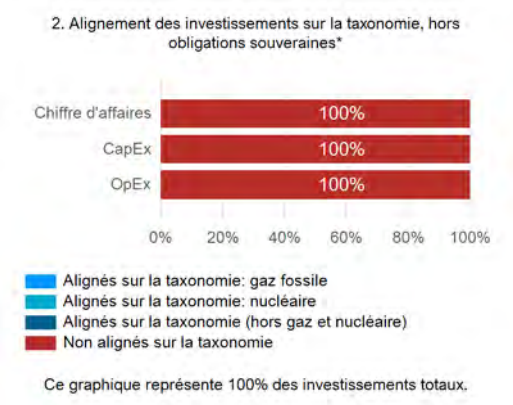
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
3. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n’a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique:
549300APJHM18WNUFH86

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 45.69% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 86.45 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 45.69 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 30.83 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 45.69 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela n'a pas contribué aux objectifs environnementaux de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) a contribué à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
HDFC Bank	Finance	7.11%	Inde
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies de l'information	6.62%	Région de Taïwan
AIA Group	Finance	4.19%	Hong Kong RAS Chine
Naspers (N)	Consommation Discrétionnaire	3.92%	Afrique du Sud
China Mengniu Dairy	Biens de Consommation de Base	3.80%	Hong Kong RAS Chine
Samsung Electronics	Technologies de l'information	3.69%	Corée
SK Hynix	Technologies de l'information	3.29%	Corée
Kaspi KZ GDR	Finance	3.14%	Kazakhstan
Grupo Mexico (B)	Matériaux	3.08%	Mexique
Alibaba Group Holding ADR	Consommation Discrétionnaire	2.97%	Chine
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	2.97%	Irlande
First Quantum Minerals (CA)	Matériaux	2.92%	Canada
MediaTek	Technologies de l'information	2.89%	Région de Taïwan
Localiza Rent a Car	Industries	2.71%	Brésil
TotalEnergies	Energie	2.59%	France

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

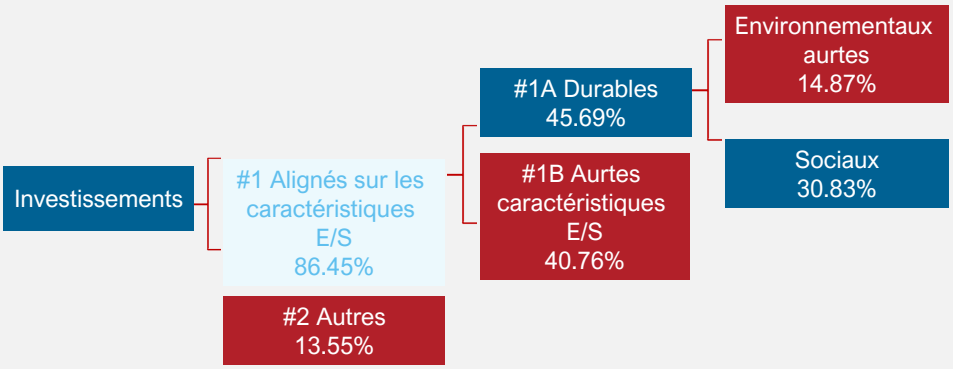
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 45.69 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 86.45 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 45.69 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 14.87 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.83 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	5.44%
	Textiles & Habillement	2.45%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	2.44%
	Grands magasins et Autres	2.34%
	Commerce de détail spécialisé	1.68%
	Automobiles	1.38%
	Biens de Consommation Durables	0.59%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	4.33%
	Distributions Alimentaire et Pharmacie	1.93%
	Boissons	1.31%
Energie	Pétrole et Gaz	3.76%
Finance	Assurance	4.39%
	Crédit à la Consommation	3.42%
	Services Financiers Diversifiés	2.53%
	Banques Commerciales	18.30%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	2.97%
Immobilier	Immobilier	0.35%
	Immobilier	0.10%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	2.71%
	Machines	1.58%
	Sociétés Commerciales et de Distribution	1.02%
	Infrastructure de Transports	0.82%
	Conglomérats Industriels	0.08%
La communication	Services de Télécommunication	0.22%
Matériaux	Métaux et Minéraux	3.44%
	Cuivre	3.35%
	Matériels de Construction	0.92%
	Produits chimiques	0.06%
Obligations liées à des actions	Obligations liées à des actions	0.59%
Services publics	Publics multiservices	0.11%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	0.60%
Technologies de l'information	Ordinateurs et Périphériques	3.69%
	Services Informatiques	3.63%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	15.22%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	0.31%
	Logiciels et Services d'Internet	0.10%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.
La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

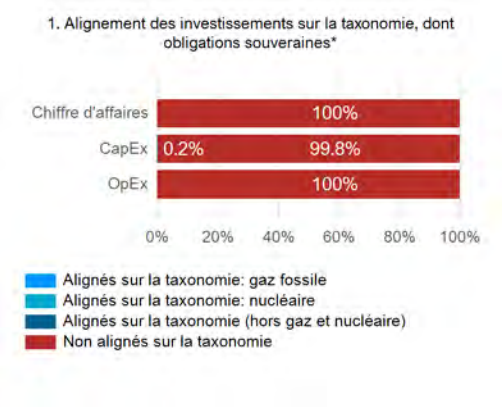
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

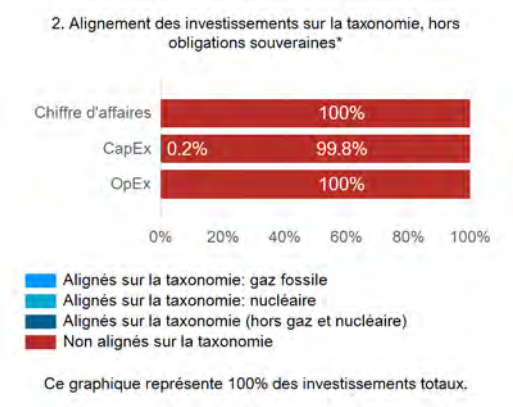
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0 % ; dans des activités transitoires : 0 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 14.87 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 30.83 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit:
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund

Identifiant d'entité juridique:
5493003YW9GXTX4AB509

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

☐ Oui

☒ Non

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental:**__%	☒ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54.78% d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social:**__%	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable,** on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesure la maniére dont les caractèristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pendant la période, le Compartiment a respecté les caractéristiques environnementales et sociales promues, telles qu'elles sont définies dans le document d'informations SFDR précontractuel. Le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
Les caractéristiques ESG favorables ont été déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG ont pris en compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs environnementaux, cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE.
Lorsque le Compartiment a effectué des investissements durables ayant des objectifs sociaux, cela a contribué aux objectifs des ODD axés sur le domaine social, comme expliqué dans la réponse concernant les objectifs des investissements durables ci-dessous.
Les chiffres relatifs aux investissements durables figurant dans cette publication périodique sont une moyenne des données prélevées le 31 décembre 2022 et le 31 mars 2023.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés par le Compartiment pour mesurer le respect des caractéristiques environnementales ou sociales qu'il a promues a été la suivante :

i) 82.75 % des actifs du Compartiment investis dans des titres d'émetteurs ayant des caractéristiques ESG favorables, conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity ;
ii) concernant ses investissements directs, 0 % des actifs du Compartiment investi dans des titres d'émetteurs exposés aux Exclusions ;
iii) 54.78 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ; et
iv) 24.01 % des actifs du Compartiment placés dans des investissements durables ayant un objectif social.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

...et par rapport aux périodes précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissement durable effectués y ont-ils contribué?

Bien qu'il n'ait pas eu pour objectif un investissement durable, la part de ses actifs placés dans des investissements durables s'élevait à 54.78 %. Les investissements durables avaient un objectif environnemental et social. Le Compartiment a déterminé un investissement durable selon les critères suivants :
a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE ; ou
b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;
à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les ODD sont une série d'objectifs publiée par les Nations unies qui reconnaît que l'élimination de la pauvreté et de toute autre forme de privation doit être associée à une amélioration dans les domaines de la santé, de l'éducation, de la croissance économique et de la réduction des inégalités, tout en luttant contre les changements climatiques et en œuvrant à la préservation des océans et des forêts de la planète. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer au site de l'ONU . Les ODD axés sur le domaine environnemental comprennent : eau propre et assainissement ; énergie propre et d'un coût abordable ; consommation et production responsables ; et lutte contre les changements climatiques. Les ODD axés sur le domaine social comprennent : pas de pauvreté ; faim « zéro » ; travail décent et croissance économique ; industrie, innovation et infrastructure ; villes et communautés durables et sûres.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont été examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur a respecté les garanties minimales et les normes relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agissait notamment : des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ; des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN ont été utilisées pour évaluer si un émetteur a été impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?

Dans le cas des investissements durables, tels que défini ci-dessus, Fidelity a réalisé une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN a été difficile. Tous les indicateurs obligatoires et pertinents pour les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité énoncés à l'Annexe 1 des normes techniques de réglementation du Règlement SFDR de l'UE ont été pris en compte (lorsque les données étaient disponibles).

Les émetteurs ayant un faible score n'ont pas été acceptés en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche fondamentale de Fidelity n'ait établi que l'émetteur n'a pas violé pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou à une transition.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:

Des analyses normatives ont été appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), n'ont pas été considérés comme des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en compte et intégrées aux décisions d'investissement au moyen de divers outils, notamment :
(i) la Due Diligence : une analyse visant à déterminer si les principales incidences négatives ont été importantes et négatives.
(ii) la notation ESG : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes telles que les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau. Pour les titres souverains émis, les principales incidences négatives ont été prises en compte et intégrées dans les décisions d'investissement à l'aide de notations qui incluent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.
(iii) les Exclusions : pour aborder les questions ESG, nous avons adopté une approche fondée sur des principes. En conséquence, nous plaçons les sociétés que nous considérons comme des investissements inappropriés sur une Liste d'exclusion, y compris, mais sans s'y limiter, les listes suivantes : une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend les armes biologiques, les armes chimiques, le stockage excessif, la production et le transfert de mines antipersonnel ; le Traité de non-prolifération des armes nucléaires et les directives de l'ONU, de la Banque mondiale et d'autres autorités mondiales respectant les principes ESG.
(iv) l'Engagement : Fidelity a utilisé l'engagement comme un outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et, dans certaines circonstances, préconiser une atténuation de ces principales incidences négatives et une amélioration des mesures de durabilité. Fidelity a participé à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).
(v) le Vote : la politique de vote de Fidelity comprenait des normes minimales explicites pour la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement face aux changements climatiques. Fidelity peut également voter en faveur de l'amélioration de la performance des émetteurs en fonction d'autres indicateurs.
(vi) un réexamen trimestriel : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyste trimestrielle du Compartiment.
Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données.
Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter : , la page « Cadre d'investissement durable ».

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2022-05-01 / 2023-04-30

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Fonds à Capital Variable	7.22%	Irlande
Microsoft	Technologies de l'information	4.85%	États-Unis
Berkshire Hathaway (B)	Finance	4.07%	États-Unis
Alphabet (A)	Technologies de l'information	3.93%	États-Unis
UnitedHealth Group	Soins de Santé	2.94%	États-Unis
Arthur J Gallagher	Finance	2.87%	États-Unis
Canadian Pacific Kanas (US)	Industries	2.78%	Canada
Amazon.com	Consommation Discrétionnaire	2.67%	États-Unis
S&P Global	Finance	2.44%	États-Unis
Nestle	Biens de Consommation de Base	2.14%	Suisse
Vinci	Industries	1.97%	France
Danaher	Soins de Santé	1.82%	États-Unis
Apple	Technologies de l'information	1.68%	États-Unis
Visa	Finance	1.66%	États-Unis
Intercontinental Exchange	Finance	1.62%	États-Unis

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et géographique comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés.

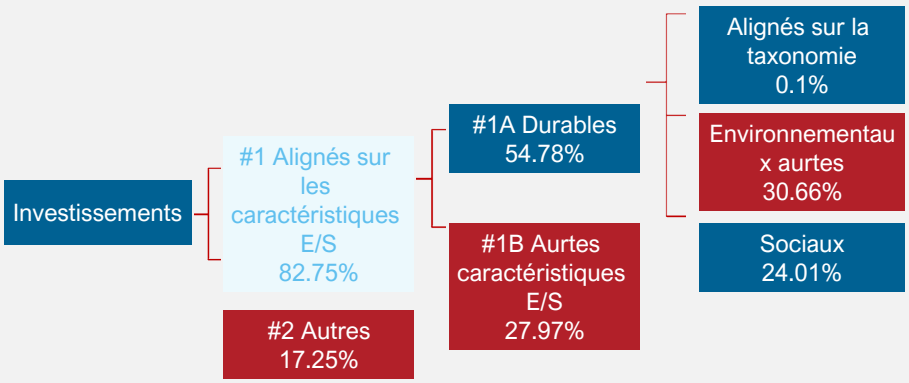
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Compartiment a investi 54.78 % de ses actifs dans des investissements durables.

Quelle était l'allocation des actifs?

(#1 aligné sur les caractéristiques E/S) Le Compartiment a investi :
1. 82.75 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
2. 54.78 % de ses actifs dans des investissements durables (#1A durable)* dont 0.1 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), 30.66 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE), 24.01 % ont un objectif social.
(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les invesstissements du produit financier utilisés pour atteindre les caracteréstiques environnmentales ou sociales promues par le prodiut finacier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environmentales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteur	Sous Secteur	% d'actifs
Biens de consommation cycliques	Vente au Détail sur Internet	3.97%
	Composants Automobiles	1.27%
	Grands magasins et Autres	1.03%
	Hôtels, Restaurants et Loisirs	0.95%
	Biens de Consommation Durables	0.94%
	Textiles & Habillement	0.82%
	Médias	0.70%
	Automobiles	0.07%
Biens de consommation de base	Produits Alimentaires	2.69%
	Produits Domestiques	1.23%
	Boissons	0.88%
	Household Products	0.80%
Energie	Pétrole et Gaz	0.77%
Finance	Assurance	5.53%
	Banques Commerciales	5.03%
	Services Financiers Diversifiés	11.38%
Fonds à Capital Variable	Fonds à Capital Variable	7.22%
Immobilier	Immobilier Investment Trusts (Reits)	0.41%
	Actions - Actions ordinaires - Immobilier - Spécialisé	0.07%
Industries	Transport Routier et Ferroviaire	4.31%

Industries	Conglomérats Industriels	2.16%
	Construction et Ingénierie	1.97%
	Équipements Électriques	0.58%
	Compagnies Aériennes	0.38%
	Services Professionnels	0.38%
	Machines	0.13%
La communication	Services de Télécommunication Diversifiés	0.30%
	Médias	0.05%
Matériaux	Produits chimiques	3.42%
	Métaux et Minéraux	0.76%
	Matériels de Construction	0.56%
Services publics	Publics multiservices	0.57%
	Producteurs Énergie Indépendants et Commerce d'Énergie	0.55%
	Services publics électriques	0.14%
Soins de Santé	Soins et Autres Services Médicaux	4.06%
	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	2.91%
	Technologies des Soins de Santé	1.99%
	Produits Pharmaceutiques	0.58%
	Technologies des Soins de Santé	0.08%
Technologies de l'information	Logiciels	8.91%
	Logiciels et Services d'Internet	5.93%
	Semi-conducteurs et Équipements pour leur Fabrication	5.75%
	Ordinateurs et Périphériques	3.10%
	Équipements, Instruments et Composants Électroniques	2.84%
	Services Informatiques	1.98%

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données trimestrielles disponibles le dernier jour de fermeture des bureaux et ont été converties en moyenne pour la période de référence. La classification des titres – classification sectorielle et sous-sectorielle comprise – est déterminée le dernier jour de la période de référence. Ces données comprennent tous les titres, à l'exception des instruments dérivés. En raison du manque de données, nous ne sommes pas en mesure de communiquer les informations concernant le pourcentage des investissements effectués dans les secteurs et sous-secteurs économiques tirant leurs revenus de l'exploration, l'exploitation minière, l'extraction, la production, le traitement, le stockage, le raffinage ou la distribution, y compris le transport, le stockage et le commerce, de combustibles fossiles.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 0.1 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE. Cela a contribué à l'objectif environnemental d'atténuation des changements climatiques de la Taxonomie de l'UE (0.1 %).

La conformité des investissements du Compartiment à la Taxonomie de l'UE n'a pas été contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.
L'alignement des investissements sous-jacents du Compartiment sur la Taxonomie est mesuré par le chiffre d'affaires.

Pour etre conforme à la taxonomie de l'UE, les critéres applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énegie nucléaire**, les critéres comprennent des régles completés en matiére de sureté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

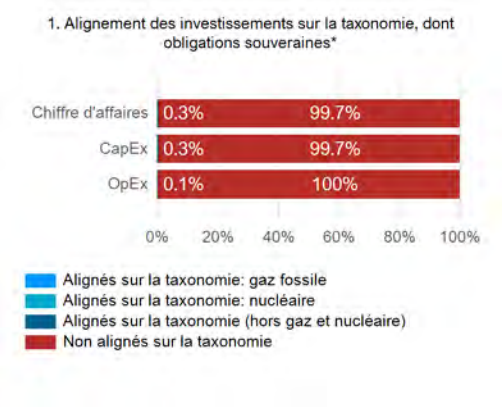
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1]?

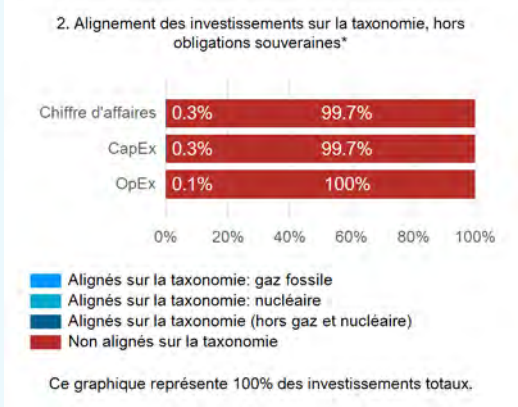
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en bleu le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines.

Les données suivantes ont été compilées sur la base des données disponibles le dernier jour du trimestre civil et ont été converties en moyenne pour la période de référence. Les chiffres de la Taxonomie de l'UE communiqués peuvent diverger en raison de différences dans la méthode de calcul appliquée.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?

La part du Compartiment dans les activités habilitantes s'élevait à : 0.04 % ; dans des activités transitoires : 0.1 %, mesurée par le chiffre d'affaires.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes?

Sans objet puisqu'il s'agit de la première période de rapport.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:
- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE?

Le Compartiment a investi 30.66 % de ses actifs dans des investissements durables dont un objectif environnemental n'était pas aligné sur la Taxonomie de l'UE, comme le permet et conformément à la politique d'investissement et aux pourcentages minimaux figurant dans le document d'informations précontractuel.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Le Compartiment a investi 24.01 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

Les investissements restants du Compartiment ont été effectués dans des actifs alignés sur l'objectif financier du Compartiment, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Compartiment a respecté les Exclusions.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment a pris les mesures suivantes pour respecter les caractéristiques environnementales ou sociales :
1. Le Compartiment a investi dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
2. Le Compartiment a réalisé des investissements durables.
3. Les caractéristiques environnementales et sociales qualitatives et quantitatives du Compartiment ont été discutées et examinées lors du réexamen trimestriel de la durabilité.
4. Le Compartiment a appliqué les Exclusions.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Fidelity, Fidelity International, le logo de Fidelity International et le symbole sont des marques déposées de FIL Limited.