

# SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Rapport annuel et États financiers audités pour  
l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

À l'intention des investisseurs suisses

Une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande avec responsabilité limitée dont le numéro d'enregistrement est le 525004 et établie en tant que fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses compartiments conformément à la Réglementation de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM »).

## Sommaire

	<b>Page</b>
Administration de la Société	1
Informations de base sur la Société	3
Rapport des Administrateurs	13
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires	17
Rapports des Gestionnaires d'investissement	18
Rapport des Commissaires aux comptes	25
États financiers de la Société	34
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	38
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	48
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	54
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	69
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	79
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	85
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	91
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	96
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	102
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	108
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	114
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	120
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	136
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	141
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	146
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	151
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	158
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	166
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	172
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	179
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	186
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	192
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	200
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	207
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	215
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	222
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	268
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	275
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	281
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	287
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	313
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	321
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	326

## Sommaire (suite)

	<b>Page</b>
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	331
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	336
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	341
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	347
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	353
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	359
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	364
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	370
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	375
Notes aux États financiers	387
Annexe I – Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)	481
Annexe II – Politique de rémunération (non auditée)	507
Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)	509
Annexe IV – Informations à fournir en vertu des Règlements SFDR et taxinomie (non auditées)	577

## Administration de la Société

### Société de gestion, Gestionnaire d'investissement et Distributeur mondial

State Street Global Advisors Europe Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

### Administrateurs

Mme Barbara Healy\* (irlandaise)  
Mme Kathleen Gallagher (australienne)  
Mme Ellen Needham (américaine) (démissionnaire au 1<sup>er</sup> mai 2023)  
Mme Jennifer Fox\* (irlandaise)  
M. Tom Coghlan\* (irlandais) (nommé le 25 juillet 2023)  
M. James Binny (britannique) (nommé le 22 novembre 2023)

\* Administrateurs indépendants

### Siège social

78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin D02 HD32  
Irlande

### Gestionnaires d'investissement par délégation

State Street Global Advisors Limited  
20 Churchill Place  
Canary Wharf  
London E14 5HJ  
Royaume-Uni

State Street Global Advisors Trust Company  
Channel Center  
1 Iron Street  
Massachusetts 02210  
États-Unis

State Street Global Advisors Singapore Limited  
168 Robinson Road #33-01 Capital Tower  
Singapore 068912  
Singapour

### Conseil d'administration de la Société de gestion

Nigel Wightman (britannique)  
Ann Prendergast (irlandaise)  
Eric Linnane (irlandais)  
Scott Sanderson (britannique)  
Margaret Cullen (irlandaise)  
Patrick Mulvihill (irlandais)  
Marie-Anne Heeren (belge)

### Agent administratif, Agent de transfert et Agent de registre

State Street Fund Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin D02 HD32  
Irlande

### Dépositaire

State Street Custodial Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin D02 HD32  
Irlande

### Distributeur délégué

State Street Global Advisors Limited  
20 Churchill Place  
Canary Wharf  
London E14 5HJ  
Royaume-Uni

### Secrétaire de la Société

Matsack Trust Limited  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin D02 R296  
Irlande

### Conseillers juridiques en Irlande

Matheson LLP  
70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin D02 R296  
Irlande

### Commissaire aux comptes indépendant

Ernst & Young  
Chartered Accountants & Statutory Auditors  
EY Building  
Harcourt Centre  
2 Harcourt Street  
Dublin D02 YA40  
Irlande

### Agent de prêt de titres

State Street Bank GmBH, London branch  
20 Churchill Place  
London E14 5HJ  
Royaume-Uni

## **Administration de la Société (suite)**

### **Siège social de l'Agent de prêt de titres**

Brienner Strasse 59  
80333 Munchen  
Allemagne

### **Représentant en Suisse**

State Street Bank International GmbH  
München  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
Postfach  
8027 Zürich  
Suisse

### **Agent payeur en Suisse**

State Street Bank International GmbH  
München  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
Postfach  
8027 Zürich  
Suisse

**Numéro d'immatriculation : 525004**

Il est possible de se procurer sans frais le prospectus, le document d'informations clés (DIC) et les statuts constitutifs de la société, les rapports annuels et semestriels ainsi que la liste de l'ensemble des acquisitions et cessions réalisées au cours de la période considérée auprès du représentant en Suisse, State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zürich.

## Informations de base sur la Société

SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») a été constituée et immatriculée le 12 mars 2013 sous le numéro 525004 et opère en Irlande en tant que société à responsabilité limitée de type *public limited company* sous le régime du *Companies Act* de 2014 (le « *Companies Act* »). Elle a été agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») le 12 mars 2013.

La Société est une société d'investissement à capital variable de type ouvert agréée par la Banque centrale en vertu de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, dans sa version amendée, et elle est agréée et réglementée par la Banque centrale en vertu de la Réglementation (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 issue de la Réglementation intitulée *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act* (Section 48(1)) de 2013 (la « Réglementation OPCVM »).

Les actifs nets sous gestion de la Société au 31 mars 2024 s'élevaient à 18 026 242 366 USD (31 mars 2023 : 15 002 476 908 USD et 31 mars 2022 : 16 928 083 143 USD). Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment sont détaillés ci-dessous et leur Valeur liquidative par action publiée est déclarée dans l'État de la situation financière correspondant.

La Société est une société d'investissement à compartiments multiples et responsabilité séparée entre ses compartiments (chacun un « Compartiment ») et conjointement les « Compartiments » et tout passif engagé pour le compte d'un Compartiment ou attribuable à un quelconque Compartiment sera donc exclusivement acquitté sur les actifs de ce dernier. La Société est composée à ce jour de cinquante-deux Compartiments actifs comportant différentes catégories d'actions.

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2024	Actifs nets 2023	Actifs nets 2022
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	12 novembre 2014	USD	181 323 353	202 935 308	225 798 096
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	24 mars 2014	EUR	23 735 638	69 815 907	65 454 637
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	20 avril 2022	USD	4 556 239	7 504 593	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	259 222 960	277 944 545	404 723 991
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	137 224 068	162 391 998	88 059 259
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	157 138 657	385 573 119	181 786 686
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	987 184 983	1 000 599 350	883 997 795
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	337 924 063	251 683 382	413 117 432
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	659 902 100	647 204 095	693 539 429
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	313 975 998	285 491 725	403 439 626
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	382 017 559	51 326 561	54 803 985
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	219 648 889	129 493 078	173 310 742
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	81 269 043	65 838 058	71 588 298
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	24 694 124	106 534 855	73 827 212
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	5 décembre 2014	EUR	158 765 622	163 008 341	326 922 668
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	18 février 2015	EUR	23 692 575	33 906 676	24 887 122
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	4 mars 2022	USD	1 212 791	946 210	1 043 061

## Informations de base sur la Société (suite)

Compartiment	Date de lancement des Compartiments actifs	Devise fonctionnelle	Actifs nets 2024	Actifs nets 2023	Actifs nets 2022
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	18 février 2015	USD	127 310 121	124 799 628	235 118 958
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	29 avril 2016	USD	51 734 342	31 527 032	36 308 367
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	29 avril 2016	USD	94 066 423	74 088 522	91 363 694
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	29 avril 2016	USD	574 392 116	519 131 471	627 324 634
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	294 005 216	291 667 503	455 172 216
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	29 avril 2016	USD	589 447 733	484 242 395	455 184 019
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	139 780 617	56 900 980	60 670 163
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	29 avril 2016	USD	107 904 036	118 619 352	132 461 165
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	25 novembre 2013	USD	834 350 035	758 187 978	853 179 167
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	29 avril 2016	USD	636 162 005	450 337 178	438 978 287
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	29 avril 2016	USD	57 356 756	28 857 673	22 896 758
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	29 avril 2016	USD	20 417 530	17 841 257	23 736 519
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	30 juin 2014	USD	2 908 983 887	1 412 173 394	1 721 944 817
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	30 septembre 2019	EUR	288 198 424	134 937 187	114 928 416
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	15 août 2018	USD	169 253 296	139 321 526	216 443 784
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	115 480 234	88 372 391	115 310 485
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	202 869 323	310 076 017	272 886 461
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	783 118 467	583 979 437	438 764 457
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	362 343 454	316 585 990	865 165 843
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	401 317 497	437 712 923	295 384 563
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	240 692 230	201 409 762	310 193 595
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	38 269 950	48 023 051	76 091 062
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	1 092 928 643	601 359 812	576 179 426
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	7 juillet 2015	USD	31 509 788	33 569 313	38 101 612
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	14 octobre 2014	USD	1 288 657 547	993 726 909	1 441 733 741

Des Compartiments pourront être établis en tant que de besoin.

## Informations de base sur la Société (suite)

Les Compartiments actifs de la Société sont cotés sur les Bourses de valeurs suivantes au 31 mars 2024\* :

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	-	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	-
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-

## Informations de base sur la Société (suite)

	Deutsche Borse	London Stock Exchange	Euronext Paris	SIX Swiss	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam	Cboe NL	Mexico Stock Exchange
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	-	-	-	Oui
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	Oui
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	-	Oui	-	Oui	-	Oui	-	-
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui	-	-	Oui
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	Oui	-	-	Oui	Oui	Oui	-	-
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	Oui	-	Oui
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Oui	Oui	-	Oui	Oui	-	Oui	-

\* Les catégories d'actions ne sont pas toutes cotées sur chaque Bourse.

## Informations de base sur la Société (suite)

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché des obligations d'État des marchés émergents émises en USD et à courte échéance (0-5 ans). La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des titres de participation de la zone euro avec un historique de faible volatilité. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des marchés d'actions des pays développés et émergents. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur Europe. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de la consommation discrétionnaire. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des biens de consommation de base. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de l'énergie. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Energy 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de la finance. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Financials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

## Informations de base sur la Société (suite)

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des soins de santé. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Health Care 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de l'industrie. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Industrials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des matériaux. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Materials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises européennes de petite taille. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Small Cap Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur de la technologie. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Information Technology 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des communications. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes entreprises européennes du secteur des services aux collectivités. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Utilities 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions européennes, en appliquant une plus forte pondération à celles affichant des caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI Europe Value Exposure Select Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI Europe Value Exposure Select Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

## Informations de base sur la Société (suite)

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

#### SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance d'actions de sociétés moyennes et de grandes sociétés situées aux États-Unis. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions américaines, en appliquant une plus forte pondération à celles affichant des caractéristiques de faible valorisation. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI USA Value Exposure Select Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI USA Value Exposure Select Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'Indice), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la consommation discrétionnaire de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des biens de consommation de base de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'énergie de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Energy 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Energy 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la finance de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Financials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Financials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des soins de santé de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Health Care 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Health Care 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de l'industrie de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Industrials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Industrials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

## Informations de base sur la Société (suite)

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des sociétés du secteur des matériaux de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Materials 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Materials 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des actions de petite capitalisation des marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI World Small Cap Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Small Cap Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur de la technologie de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des communications de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de sociétés du secteur des services aux collectivités de marchés développés du monde entier. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice MSCI World Utilities 35/20 Capped Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice MSCI World Utilities 35/20 Capped Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises américaines de petite taille. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice Russell 2000 Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Russell 2000 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance des actions européennes. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice STOXX Europe 600 SRI Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice STOXX Europe 600 SRI Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des services des communications comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Communication Services Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Communication Services Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

## Informations de base sur la Société (suite)

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

#### **SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de la consommation discrétionnaire comprises dans l'indice S&P 500. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Consumer Discretionary Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Consumer Discretionary Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des biens de consommation de base comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Consumer Staples Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Consumer Staples Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de l'énergie comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Energy Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Energy Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de la finance comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Financials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Financials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des soins de santé comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Health Care Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Health Care Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur de l'industrie comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Industrials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Industrials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des entreprises américaines de grande capitalisation du secteur des matériaux comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

## Informations de base sur la Société (suite)

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT (suite)

#### **SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des technologies de l'information comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Technology Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Technology Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance des grandes entreprises américaines du secteur des services aux collectivités comprises dans l'indice S&P 500 Index. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice S&P Utilities Select Sector Daily Capped 25/20 Index (qui est dérivé de l'indice S&P 500 Index ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice S&P Utilities Select Sector Daily Capped 25/20 Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux dispositions du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

#### **SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché des obligations convertibles mondiales. La politique d'investissement du Compartiment vise à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index (ou de tout autre indice déterminé à la discrétion des Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index et jugé approprié par ces derniers pour être répliqué par le Compartiment, conformément aux stipulations du Prospectus) (l'« Indice »), tout en cherchant à minimiser dans la mesure du possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

## Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent ici le rapport annuel et les États financiers de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024.

### Déclaration des responsabilités des Administrateurs

Les Administrateurs ont la responsabilité de préparer le Rapport des Administrateurs et les états financiers conformément à la législation irlandaise.

La législation irlandaise exige que les Administrateurs préparent les états financiers présentant une image fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour l'exercice financier. Au titre de ladite législation, les Administrateurs ont préparé les états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne (« UE »).

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne sauraient approuver les états financiers sous réserve qu'ils répondent à l'obligation de présenter une image fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour l'exercice financier.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs sont ainsi tenus :

- de sélectionner des conventions comptables pertinentes et les appliquer de manière systématique ;
- d'exprimer leur avis et de présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- de préciser si les états ont été préparés conformément aux Normes IFRS et de s'assurer qu'ils présentent les informations complémentaires requises au titre du *Companies Act* de 2014 ; et
- de préparer des états financiers sur la base du principe de la continuité d'exploitation, sauf s'il n'est pas approprié de penser que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils ont observé les exigences précitées lors de la préparation des états financiers.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, car les Administrateurs estiment que la Société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation »). Les Administrateurs estiment que les actifs financiers continueront à générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables appropriés qui soient suffisants pour :

- correctement enregistrer et justifier les transactions de la Société ;
- permettre de déterminer, à tout moment et avec précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits et pertes de la Société ; et
- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* de 2014, et permettre que ces états financiers fassent l'objet d'un audit.

Les Administrateurs sont responsables de la sauvegarde des actifs de la Société. À cet égard, ils ont confié les actifs de la Société à State Street Custodial Services (Ireland) Limited (« le Dépositaire ») qui a été nommé Dépositaire de la Société conformément aux termes d'un Contrat de Dépositaire. Les Administrateurs ont la responsabilité générale de prendre toutes les mesures qui s'offrent à eux pour prévenir et détecter les fraudes et autres irrégularités.

Les états financiers sont publiés sur le site Internet [ssga.com](https://www.ssga.com). Les Administrateurs, ainsi que le Gestionnaire d'investissement, sont responsables de l'actualisation et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site Internet. La législation de la République d'Irlande régissant la préparation et la diffusion des états financiers peut différer des législations des autres juridictions.

Le présent Rapport annuel et les États financiers audités (les « Rapports et comptes ») peuvent être traduits dans d'autres langues. Toute traduction contiendra strictement les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les comptes en anglais. En cas de contradictions entre le Rapport et les comptes originaux rédigés en langue anglaise et l'une de leurs traductions, la version originale anglaise prévaudra, à l'exception exclusive des cas où les lois en vigueur dans une juridiction où les parts sont vendues imposent que dans le cadre de toute action intentée sur la base des informations communiquées dans l'une des versions traduites, la langue concernée prévaudra. Les litiges quant aux termes du Rapport et des comptes, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

### Informations d'audit pertinentes

À la connaissance des Administrateurs, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les Commissaires aux comptes de la Société n'auraient pas connaissance, et les Administrateurs ont pris toutes les mesures qui relèvent de leurs responsabilités afin de s'assurer qu'ils ont connaissance de toutes les informations d'audit pertinentes et que les Commissaires aux comptes de la Société ont connaissance desdites informations.

### Registres comptables

Les Administrateurs s'assurent que la Société se conforme à son obligation de tenir des registres comptables adéquats, en confiant à des personnes compétentes la responsabilité desdits registres. Les registres comptables sont conservés par State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irlande.

### Évaluation de l'activité et évolutions futures

La Société est une société d'investissement à capital variable autorisée par la Banque centrale et régie par la Réglementation OPCVM. Les principales activités et les objectifs d'investissement des Compartiments sont stipulés sous la section « Informations de base sur la Société ». Les Rapports des Gestionnaires d'investissement comprennent une analyse de marché ainsi que les performances réalisées par les Compartiments.

Les détails relatifs à la Valeur liquidative et à la Valeur liquidative par Action sont fournis dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment et ceux relatifs au Ratio du total des frais sur encours sont indiqués en Note 3.

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Évaluation de l'activité et évolutions futures (suite)

La nature de l'activité de la Société n'a subi aucun changement pendant l'exercice financier et les Administrateurs n'anticipent aucun changement dans la structure ou les objectifs d'investissement de la Société.

### Objectifs et politiques de gestion des risques

Les principaux risques liés aux instruments financiers de la Société sont le risque de marché, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité et le risque de crédit. Les risques non financiers comprennent le risque de gestion, le risque géopolitique/de perturbation du marché, le risque lié aux matières premières, le risque de concentration, le risque de conflits d'intérêts et les risques liés au conflit russo-ukrainien et aux tensions actuelles au Moyen-Orient. Pour plus d'informations sur les objectifs et les politiques de gestion des risques, veuillez vous reporter à la Note 11 des présents états financiers ainsi qu'au Prospectus et aux Suppléments de la Société. Concernant les répercussions du conflit entre la Russie et l'Ukraine, voir la Note 18.

### Déclaration de gouvernance d'entreprise

#### Principes généraux

La Société est soumise aux dispositions du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation OPCVM tels qu'applicables à la Société.

La Réglementation des Communautés européennes (Directive 2006/46/CE) (I. S. 450 de 2009 et 83 de 2010) (la « Réglementation ») exige qu'une déclaration de gouvernance d'entreprise soit incluse dans le Rapport des Administrateurs.

Bien qu'il n'existe pas de code de gouvernance d'entreprise statutaire spécifique qui s'applique aux organismes de placement collectif irlandais dont les parts sont admises pour être négociées sur une place boursière, la Société est soumise aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

- (i) le *Companies Act* de 2014, lequel peut être consulté au siège social de la Société ou obtenu à l'adresse <http://www.irishstatutebook.ie/> ;
- (ii) les Statuts constitutifs de la Société, lesquels sont disponibles pour consultation au siège social de la Société ainsi qu'au Companies Registration Office en Irlande ; et
- (iii) la Banque centrale, aux termes de ses Avis et Notes d'orientation relatives aux OPCVM, accessibles via le site Internet de la Banque centrale à l'adresse suivante : <https://www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/funds/ucits> et qui peuvent être consultées au siège social de la Société.

Le 14 décembre 2011, l'Irish Funds (« IF ») a publié un code de gouvernance d'entreprise (le « Code IF ») qui peut être volontairement adopté par les organismes de placement collectif autorisés en Irlande. Le Conseil d'administration (le « Conseil d'administration ») a accepté volontairement d'adopter le Code IF en date du 25 juillet 2013 et il est entré en vigueur à cette date. Il est à noter que le Code IF reflète des pratiques de gouvernance d'entreprise existantes imposées aux organismes de placement collectif autorisés en Irlande, comme indiqué ci-dessus. Si le Code IF est adopté volontairement, il peut être mentionné dans le Rapport des Administrateurs conformément aux dispositions de la Réglementation des Communautés européennes (directive 2006/46/CE) (par exemple l'I.S. 450 de 2009 et l'I.S. 83 de 2010).

### Systèmes de contrôle interne et de gestion des risques relatifs au reporting financier

Le Conseil d'administration est tenu d'établir et de maintenir des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats pour la Société concernant le processus de reporting financier. Lesdits systèmes sont conçus pour gérer, plutôt que pour éliminer, le risque d'erreur ou de fraude, en servant les objectifs de reporting financier de la Société, et ne peuvent offrir qu'une garantie raisonnable et non absolue contre les inexactitudes ou pertes importantes.

Le Conseil d'administration a instauré des procédures permettant d'assurer que tous les documents comptables sont tenus de manière régulière et consultables sur demande, en ce compris la production des états financiers annuels et semestriels. La Société de gestion a mandaté State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») pour le compte de la Société afin que celui-ci tienne les livres et registres de la Société. L'Agent administratif est agréé et régi par la Banque centrale et se doit d'observer les règles imposées par cette institution. La Société de gestion examine et évalue, en tant que de besoin, les pratiques de comptabilité et de communication financière habituelles de l'Agent administratif. Les états financiers annuels de la Société sont établis par l'Agent administratif et vérifiés par le Gestionnaire d'investissement. Ils doivent être approuvés par le Conseil d'administration, et les états financiers annuels et semestriels de la Société doivent, par ailleurs, être déposés auprès de la Banque centrale.

Pendant l'exercice financier auquel se rapportent les présents états financiers, le Conseil d'administration s'est chargé de l'examen et de l'approbation des états financiers conformément à la Déclaration des responsabilités des Administrateurs. Les états financiers doivent être audités par des commissaires aux comptes indépendants, lesquels communiquent annuellement leurs conclusions au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration contrôle et évalue la prestation, les qualifications et l'indépendance des commissaires aux comptes. Dans le cadre des procédures de vérification, le Conseil d'administration se voit transmettre les présentations des parties concernées, incluant la prise en compte des normes comptables IFRS et de leur incidence sur les états financiers annuels, ainsi que les présentations et rapports relatifs à la procédure d'audit. Le cas échéant, le Conseil d'administration évalue et traite les questions significatives de comptabilité et de communication financière.

### Relations avec les Actionnaires

La convocation et la tenue des assemblées générales des Actionnaires sont régies par les Statuts constitutifs de la Société et le *Companies Act* de 2014. Bien que les Administrateurs puissent convoquer à tout moment une assemblée générale extraordinaire de la Société, il a été demandé aux Administrateurs de convoquer la première assemblée générale annuelle (« AGA ») de la Société dans un délai de 18 mois à compter de la constitution de la Société, puis dans un délai de 15 mois à compter de la précédente AGA, étant entendu qu'une AGA doit se tenir dans un délai de six mois à compter de chaque clôture d'exercice comptable de la Société.

Toute AGA ou toute assemblée convoquée aux fins de l'adoption d'une résolution spéciale doit être notifiée aux Actionnaires moyennant un préavis d'au moins 21 jours francs et dans le cas d'une quelconque autre assemblée générale, un préavis de 14 jours doit s'appliquer, à moins que les Commissaires aux comptes de la Société

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Relations avec les Actionnaires (suite)

et l'ensemble des Actionnaires de la Société habilités à assister et voter à l'assemblée acceptent un préavis plus court. La présence de deux Actionnaires, soit en personne soit aux termes d'une procuration, constitue un quorum à une assemblée générale. Le capital social de la Société est divisé en différentes catégories d'actions. Les droits inhérents à chaque Catégorie ou Compartiment (sauf disposition contraire spécifiée dans les conditions d'émission des Actions de ladite Catégorie ou dudit Compartiment ou bien aux présentes) pourront être modifiés, que la Société soit liquidée ou non, avec le consentement écrit des détenteurs de trois-quarts des Actions en circulation de cette Catégorie ou de ce Compartiment, ou par adoption d'une Résolution extraordinaire lors d'une assemblée générale distincte des porteurs d'Actions de cette Catégorie ou de ce Compartiment, à laquelle les dispositions des Statuts sur les assemblées générales s'appliqueront *mutatis mutandis*, sous réserve que, si un Actionnaire détient des Actions assorties de droits de vote, le quorum de ladite assemblée générale soit d'un Actionnaire porteur d'Actions assorties de droits de vote dans ladite Catégorie ou dans ledit Compartiment ou d'un Actionnaire porteur d'Actions de fondateur, présent en personne ou par procuration. Nonobstant toute disposition contraire des Statuts, un Actionnaire porteur d'Actions de fondateur sera habilité à recevoir, conformément aux dispositions prévues dans l'article 19 des Statuts, l'avis de convocation pour toute assemblée générale relative à une Catégorie ou un Compartiment. Cependant, l'Actionnaire porteur d'Actions de fondateur pourra seulement voter aux assemblées générales relatives à une Catégorie ou un Compartiment ayant été ajournées et ce, conformément aux dispositions des Statuts.

Tout porteur d'actions de participation ou d'actions sans droit de participation, présent en personne ou représenté aux termes d'une procuration, qui vote à main levée, a un droit de vote unique. Lors d'un scrutin, tout porteur d'actions de participation, présent en personne ou représenté aux termes d'une procuration, est autorisé à un vote unique au titre de chaque action qu'il détient, et chaque porteur d'actions sans droit de participation est autorisé à un vote unique au titre de toutes les actions sans droit de participation qu'il détient. Lors d'une assemblée générale, une résolution soumise au vote de l'assemblée sera décidée à main levée à moins qu'un scrutin soit dûment requis (avant ou au moment de déclarer le résultat du vote à main levée) par la Présidence ou tout Actionnaire présent en personne ou par procuration.

Les Actionnaires peuvent décider d'adopter une résolution ordinaire ou une résolution spéciale en assemblée générale. Une résolution faite par écrit et signée par tous les Actionnaires et les porteurs d'actions sans droit de participation pour l'heure habilités à assister à une assemblée générale de la Société et à voter ladite résolution, sera également valide et effective à toutes fins comme si la résolution avait été proposée à une assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue.

Une résolution ordinaire de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions particuliers) requiert la majorité simple des votes exprimés par les Actionnaires votant, en personne ou aux termes d'une procuration, lors de l'assemblée à laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société (ou des Actionnaires d'un Compartiment ou d'une catégorie d'actions particuliers) requiert une majorité d'au moins 75 % des Actionnaires présents, ou représentés et votant en assemblée générale, y compris pour adopter une résolution visant à modifier les Statuts constitutifs de la Société.

### Composition et activités du Conseil d'administration

Conformément au *Companies Act* de 2014 et aux Statuts constitutifs, sauf disposition contraire qui serait adoptée en assemblée générale aux termes d'une résolution ordinaire de la Société, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux ni supérieur à douze. Au 31 mars 2024, le Conseil d'administration est composé de cinq Administrateurs non exécutifs, dont trois sont indépendants. Les informations concernant les Administrateurs actuels sont présentées ci-dessous, à la section « Administrateurs ».

L'activité de la Société est pilotée par les Administrateurs, lesquels exercent tous les pouvoirs de la Société dont il est exigé qu'ils soient exercés par la Société en assemblée générale en vertu du *Companies Act* de 2014 ou des Statuts constitutifs de la Société.

Le Conseil d'administration est responsable de la direction générale et de la stratégie de la Société et, à cette fin, il se réserve le pouvoir de déterminer ses objectifs à moyen et à long terme, d'examiner la performance managériale, de revoir sa structure organisationnelle et de définir ses besoins financiers dans le but d'atteindre les objectifs stratégiques. Pour s'acquitter de ces responsabilités, le Conseil d'administration se réunit quatre fois par an pour examiner les activités de la Société, traiter des questions d'importance stratégique et recevoir les rapports de la Société de gestion, de l'Agent administratif et du Dépositaire. Un Administrateur peut toutefois convoquer à tout moment une réunion des Administrateurs et, si besoin, des réunions ponctuelles en plus des quatre réunions habituelles ; le Secrétaire pourra lui aussi y procéder, selon les mêmes modalités, à la demande d'un Administrateur.

Les questions soulevées devant toute assemblée des Administrateurs seront décidées à la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, la Présidence de la séance pendant laquelle le vote à main levée a lieu, ou au cours de laquelle le scrutin est demandé, sera autorisée à un second vote. Le quorum nécessaire à la conduite des opérations lors d'une réunion des Administrateurs est de deux Administrateurs.

Les Administrateurs ont assisté assidûment aux réunions du Conseil d'administration au cours de l'exercice financier clôturé au 31 mars 2024.

### Rapport sur la diversité

En ce qui concerne la diversité, la Société n'a aucun employé et les seules personnes qu'elle a directement engagées sont ses Administrateurs. En cas de vacance au sein du Conseil d'administration, l'objectif est d'assurer que ce dernier présente une mixité adéquate en termes d'âge, de genre et d'antécédents éducatifs et professionnels, étant entendu que tous répondent aux exigences réglementaires et que la composition globale offre l'expérience et les compétences requises. La mise en œuvre de la politique de diversité du Conseil d'administration inclut l'examen de l'équilibre des compétences, des connaissances, de l'expérience et de la diversité au sein du Conseil d'administration tel que détaillé dans le Plan de succession du Conseil d'administration. Les décisions en matière de sélection prises par le Conseil d'administration au cours de la période se sont fondées sur le mérite et ont suivi un processus de recrutement juste et non discriminatoire.

### Déclaration de conformité des Administrateurs

Conformément à l'article 225 du *Companies Act* de 2014, les Administrateurs :

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Déclaration de conformité des Administrateurs (suite)

- reconnaissent qu'ils ont la responsabilité d'assurer la conformité de la Société à ses obligations ; et
- confirment :

- qu'une déclaration de politique de conformité a été préparée, afin de présenter les politiques de la Société (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour la Société) assurant la conformité de la Société à ses obligations ;

- que, de l'avis des Administrateurs, une structure adéquate a été mise en place pour garantir une excellente conformité aux obligations de la Société ; et

- qu'une procédure de contrôle annuelle a été mise en place pour examiner les obligations incombant à la Société et vérifier qu'une structure existante permet d'observer ces obligations.

### Résultats et dividendes

Les résultats et les dividendes de l'exercice financier figurent dans l'État du résultat global.

### Événements intervenus au cours de l'exercice financier

Veillez vous reporter à la Note pour connaître les événements significatifs intervenus au cours de l'exercice financier.

### Événements survenus depuis la clôture de l'exercice financier

Veillez vous reporter à la Note relative aux événements significatifs intervenus depuis la clôture de l'exercice financier.

### Administrateurs

Les noms des Administrateurs en fonction durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 sont indiqués ci-dessous.

Mme Barbara Healy\* (irlandaise)

Mme Kathleen Gallagher (australienne)

Mme Ellen Needham (américaine) (démissionnaire au 1<sup>er</sup> mai 2023)

Mme Jennifer Fox\* (irlandaise)

M. Tom Coghlan\* (irlandais) (nommé le 25 juillet 2023)

M. James Binny (britannique) (nommé le 22 novembre 2023)

\* Administrateurs indépendants. Tous les autres Administrateurs sont des administrateurs non indépendants.

Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs.

Les commissions des Administrateurs indépendants durant l'exercice financier ont été de 121 862 USD (31 mars 2023 : 128 510 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier ayant été de 0 USD (31 mars 2023 : 11 679 USD).

### Participation des Administrateurs et du Secrétaire

Le Conseil d'administration n'a connaissance d'aucune participation détenue dans la Société par un Administrateur ou par le Secrétaire au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2024 et 31 mars 2023 ou à la date de leur nomination.

### Commissaires aux comptes indépendants

Ernst & Young a été désignée en tant que commissaires aux comptes le 23 septembre 2021.

Ernst & Young a manifesté sa volonté de conserver sa fonction conformément à la section 383 (2) du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

### Donations politiques

Aucun don politique n'a été réalisé durant les exercices clôturés les 31 mars 2024 ou 31 mars 2023.

### Comité d'audit

SSGA SPDR ETFs Europe II plc a constitué un Comité d'audit. Barbara Healy, Jennifer Fox et Tom Coghlan (nommés le 25 juillet 2023) siègent au Comité d'audit et assurent la supervision des commissaires aux comptes externes et des équipes chargées de la préparation et de la publication des informations financières. Le comité d'audit se réunit au moins une fois par an en temps opportun au cours du cycle de publication des informations et d'audit.

### Opérations entre personnes rattachées

Le Règlement 43(1) de la Réglementation OPCVM « Restrictions des transactions avec des personnes rattachées » indique qu'« Une personne responsable doit garantir que toute transaction intervenant entre un OPCVM et une personne rattachée est réalisée a) conformément au principe de pleine concurrence ; et b) dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de l'OPCVM ».

Selon les termes du Règlement OPCVM 81.4, les Administrateurs sont, en tant que personnes responsables, satisfaites des accords en place, documentés par des procédures écrites, qui visent à garantir que les obligations prescrites par le Règlement 43(1) s'appliquent à toutes les transactions avec des personnes rattachées et que toutes les transactions avec des personnes rattachées conclues au cours de l'exercice financier concerné ont satisfait aux obligations prescrites par le Règlement 43(1).

### Pour le compte du Conseil d'administration :

**Administratrice** Barbara Healy

**Administrateur** Tom Coghlan

**24 juillet 2024**

## Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

Nous avons, en notre qualité de Gestionnaire de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société »), vérifié la conduite de State Street Global Advisors Europe Limited et de la Société elle-même durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024.

Le présent rapport, incluant l'opinion, a été préparé à l'intention exclusive de l'ensemble des Actionnaires de la Société, conformément au Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) dans sa version amendée (la « Réglementation OPCVM »), et à aucune autre fin. L'opinion que nous exprimons ne saurait engager notre responsabilité à quelque autre fin ou envers quelque autre personne à laquelle le présent rapport serait présenté.

### Responsabilités du Dépositaire

Nos obligations et responsabilités sont stipulées dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation OPCVM. L'une de ces obligations consiste notamment à nous enquérir de la conduite de la société pour chaque exercice comptable annuel et à en rendre compte aux Actionnaires.

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

### Fondements de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire effectue toutes les vérifications qu'il juge raisonnablement nécessaires à l'exercice des obligations définies dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) en Partie 5 de la Réglementation OPCVM, et s'assure que, dans tous les aspects significatifs, la Société a été gérée (i) conformément aux limites imposées par l'Acte constitutif et les Statuts constitutifs de la Société et par la Réglementation OPCVM pour encadrer sa capacité d'investissement et d'emprunt et (ii) autrement, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

### Opinion

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

(i) conformément aux restrictions imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt de la Société par l'Acte constitutif, la Réglementation OPCVM et la Réglementation (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 issue de la Réglementation intitulée *Central Bank (Supervision And Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013 (la « Réglementation OPCVM ») ; et

(ii) autrement, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif, de la Réglementation OPCVM et de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale.

**State Street Custodial Services (Ireland) Limited**  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin D02 HD32  
Irlande

24 juillet 2024

## Rapports des Gestionnaires d'investissement

### Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments multi-actifs à gestion passive

#### Analyse du marché

Dès le début de la Période de référence, les marchés obligataires ont enregistré un recul de la volatilité par rapport aux niveaux élevés observés au premier trimestre 2023. Les données économiques ont suivi des trajectoires différentes selon les régions ; elles ont dépassé les attentes aux États-Unis et au Royaume-Uni, mais sont restées en retrait dans la zone euro et en Chine. En conséquence, les rendements des obligations d'État se sont inscrits sur une trajectoire ascendante aux États-Unis et au Royaume-Uni, tandis qu'ils se sont consolidés dans la zone euro et ont reculé en Chine. Alors que la plupart des banques centrales avaient atteint la fin de leur cycle de resserrement, compte tenu de la résilience de la croissance et d'un éventuel retour de l'inflation, les marchés tablaient sur un maintien des taux à leur niveau dans un futur proche. Pendant la première moitié de la Période de référence, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a procédé à un unique relèvement de son taux directeur à hauteur de 25 pb lors de sa réunion de juillet, le faisant passer de 5,25 % à 5,50 %. La Banque centrale européenne (la « BCE ») a relevé son taux directeur d'un total de 100 pb au cours de la même période, de 3,5 % à 4,5 %. La Banque d'Angleterre (la « BoE ») a elle aussi relevé ses taux d'intérêt, de 4,25 % à 5,25 %, au cours de la période. En revanche, la Banque populaire de Chine (la « BPC ») a suivi une trajectoire diamétralement opposée en annonçant une série de mesures d'assouplissement en juin.

Au cours de la seconde moitié de la Période de référence, les marchés obligataires mondiaux ont observé une dégradation de la situation économique et les rendements des obligations d'État de la plupart des économies ont suivi une trajectoire baissière. Le taux d'inflation des prix à la consommation a reculé dans la majeure partie des pays développés. Malgré un ralentissement de l'inflation globale et une baisse des prix des matières premières, des poches d'inflation sous-jacente ont à nouveau suscité des craintes chez les investisseurs et les décideurs politiques à la fin de 2023. Le cycle de resserrement monétaire mondial mis en place par les grandes banques centrales était bien avancé. Celles-ci se montraient toutefois prêtes à maintenir leurs taux à des niveaux élevés sur la durée dans l'objectif de garantir une baisse durable des pressions inflationnistes. Les marchés ont réévalué le calendrier de l'assouplissement monétaire de la Fed, en tablant sur une première baisse repoussée courant 2024. La BCE et la BoE ont également maintenu leurs taux directeurs à 4,5 % et 5,25 %, respectivement, au cours de la seconde moitié de la Période de référence. La Banque centrale de Suisse a cependant surpris les marchés au mois de mars en choisissant l'assouplissement avec une baisse de 25 pb des taux d'intérêt, à 1,5 %.

Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a terminé à 4,20 % (fin mars), en hausse par rapport aux 3,47 % affichés au début de la Période de référence. Les obligations à plus court terme ont connu une hausse plus marquée : les bons du Trésor à 2 ans sont ainsi passés de 4,03 % à l'ouverture de la Période de référence à 4,90 %. Plus tôt dans la Période de référence, l'inversion de la courbe des rendements américains à 2 et 10 ans s'est rapprochée de son plus haut niveau en plusieurs décennies. Parallèlement, en Europe, l'inflation de base s'est inscrite sur une trajectoire descendante dans l'ensemble, tandis que l'inflation globale était stable. Le rendement des obligations allemandes à 10 ans a terminé la Période de référence à 2,30 %, retrouvant ainsi des niveaux comparables (2,29 %) à ceux du début de la Période de référence. En Italie et en Espagne, les titres à 10 ans ont vu leurs rendements chuter de 4,09 % et 3,30 % à 3,68 % et 3,16 %, respectivement. L'extrémité courte de la courbe des rendements en Europe a évolué à la fin de la Période de référence :

les obligations allemandes à 2 ans ont terminé le mois de mars à 2,85 %, contre 2,67 % en début de période. Vers la fin de la Période de référence, les écarts de crédit aux entreprises restaient stables aux États-Unis, mais continuaient de se resserrer en Europe et au Royaume-Uni.

Au début de la Période de référence, la dette des marchés émergents (« ME ») n'affichait aucune tendance claire après les turbulences générées sur le marché par les préoccupations concernant le secteur bancaire aux États-Unis et en Europe. Plus tard, en avril 2023, les solides bénéfices publiés par les Banques américaines ont apaisé les préoccupations des investisseurs, qui se retrouvaient moins préoccupés par leurs bilans. En mai, la performance a été affectée par les craintes relatives à un éventuel défaut sur la dette des États-Unis en raison de la prolongation des discussions concernant le plafond de la dette. Néanmoins, la fin du mois de mai a apporté un certain répit avec un accord de principe entre le Président américain Joe Biden et le président de la Chambre des représentants, Kevin McCarthy, concernant un relèvement du plafond de la dette américaine. La perception du risque au sujet des actifs des ME a reculé au cours de la seconde moitié de la Période de référence, sur fond de hausse des rendements des bons du Trésor américain et de publication de chiffres de croissance négatifs en Chine. La dette des ME avait connu un début d'année 2024 prudent, après le fort rebond enregistré à la fin de 2023. Les espoirs d'une fin proche du conflit entre Israël et le Hamas ont été douchés et la crainte d'une escalade a pesé sur la perception du risque et fait grimper les cours du pétrole. Dans l'ensemble, les perspectives pour l'inflation des ME en 2024 sont restées favorables, malgré une hausse des prix des matières premières. En Chine, la morosité des prévisions de croissance a pris le dessus en raison de la stagnation du secteur immobilier et de l'absence de mesure de relance réellement concrète de la croissance. En janvier, la BPC a annoncé une baisse de 50 pb du ratio de réserves obligatoires pour toutes les banques. En le passant à 10 % à compter du 5 février, elle libérait alors jusqu'à 1 000 milliards de yuans (139,45 milliards d'USD) de liquidités. En février, les rendements des obligations chinoises en devise locale se sont repliés à leurs plus bas niveaux depuis des décennies suite à l'annonce faite par la BPC d'une baisse plus importante que prévu du taux préférentiel de prêt à 5 ans (le taux de référence pour les créances hypothécaires) de 25 pb, à 3,95 %. Le taux de prêt à 1 an s'élevait à 3,45 % à la fin de la Période de référence, loin des attentes du marché, qui tablaient sur une baisse au mois de mars.

#### Performance des Compartiments

##### Compartiments obligataires à gestion passive

Globalement, les compartiments obligataires de SSGA SPDR ETFs Europe II Plc ont réalisé une performance raisonnablement comparable à celle de leur indice de référence respectif (comprise pour chacun d'entre eux dans une fourchette de +/- 15 pb) sur la Période de référence.

##### Compartiments actions à gestion passive

Aucun nouvel ETF n'a été lancé pendant la Période de référence.

La majorité des Compartiments actions se sont tenus dans les marges d'écart prévues pour leurs indices respectifs sur une année complète ou depuis leur date de création.

Tous les compartiments se sont inscrits dans la fourchette d'écart de suivi ex post annuel prévisionnel à un an. Il est cependant à souligner que l'écart de suivi ex post à un an constitue une période trop courte pour appréhender si un compartiment se situe dans une marge de tolérance acceptable. Un horizon de trois ans serait bien plus conforme aux normes du secteur d'activité.

## Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite)

### Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments multi-actifs à gestion passive (suite)

#### Compartiments Actions à gestion passive (suite)

Des informations complémentaires sont fournies lorsque l'écart de performance d'un compartiment s'établit à +/- 0,10 % sur une base brute de commissions ou si l'écart de suivi sur 1 an peut être perçu comme élevé au cours de la Période de référence :

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (0,32 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (0,15 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (0,69 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (0,83 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (0,18 %) est principalement attribuable aux activités de prêt de titres et aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF (0,20 %) est principalement attribuable à des pondérations de titres inadéquates et aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (0,40 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (0,42 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (0,50 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (0,51 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source et à des pondérations de titre inadéquates.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (0,15 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (0,31 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (0,44 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (0,67 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (0,11 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (0,41 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (0,26 %) est principalement attribuable aux avantages de la retenue fiscale à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (0,61 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (0,43 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (0,43 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (0,65 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (0,31 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (0,31 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (0,28 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (0,22 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (0,13 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (0,52 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

## Rapports des Gestionnaires d'investissement (*suite*)

### Compartiments obligataires à gestion passive, Compartiments Actions à gestion passive et Compartiments multi-actifs à gestion passive (*suite*)

#### Compartiments Actions à gestion passive (*suite*)

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (0,41 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (0,11 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (0,17 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (0,32 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (0,55 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (0,42 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (0,21 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (0,29 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (0,27 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (0,34 %) est principalement attribuable à des pondérations de titre inadéquates et aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (0,52 %) était principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

La surperformance du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (0,42 %) est principalement attribuable aux retenues fiscales à la source.

## Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments obligataires à gestion passive

Performance, brute de commissions au 31 mars 2024

Nom du Compartiment	Compartiment	Indice sur 1 an	Diff.	Compartiment	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	6,39	6,29	0,10	22,40	20,79	1,61	12 nov. 2014	1	0,18
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10,43	10,46	-0,03	68,53	65,71	2,82	14 oct. 2014	1	0,22

\* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

\*\* Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2024.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2024 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

Le TFE annuel de chaque Compartiment est indiqué en Note 3.

## Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments actions à gestion passive

Performance, brute de commissions au 31 mars 2024

Nom du Compartiment	Compartiment	Indice sur 1 an	Diff.	Compartiment	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	9,11	8,70	0,41	97,17	87,51	9,66	24 mars 2014	1	0,21
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	21,67	21,47	0,20	14,21	13,68	0,53	20 avr. 2022	1	0,27
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	4,50	4,19	0,31	81,39	68,25	13,14	30 sept. 2001	1	0,25
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	9,05	8,73	0,32	442,67	418,51	24,16	30 sept. 2001	1	0,13
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	-5,43	-5,58	0,15	370,63	365,39	5,24	30 sept. 2001	1	0,06
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	14,80	14,11	0,69	184,80	167,35	17,45	31 août 2001	1	0,18
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	29,62	28,79	0,83	57,01	44,40	12,61	31 août 2001	1	0,22
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	12,27	12,09	0,18	314,61	303,16	11,45	30 sept. 2001	1	0,08
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	23,75	23,35	0,40	655,63	610,74	44,89	30 sept. 2001	1	0,12
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	13,23	12,81	0,42	486,31	457,35	28,96	30 sept. 2001	1	0,19
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10,70	10,20	0,50	345,30	328,46	16,84	31 mars 2005	1	0,14
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	28,81	28,66	0,15	218,19	185,99	32,20	31 août 2001	1	0,07
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	15,23	14,79	0,44	171,64	153,39	18,25	31 mai 2001	1	0,08
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	0,47	-0,20	0,67	270,16	239,55	30,61	30 sept. 2001	1	0,28

## Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments actions à gestion passive (suite)

Performance, brute de commissions au 31 mars 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Compartiment	Indice sur 1 an	Diff.	Compartiment	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex post % (1 an)**
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	12,02	11,41	0,61	59,24	53,12	6,12	18 févr. 2015	1	0,15
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	28,33	27,82	0,51	22,93	22,12	0,81	4 mars 2022	1	0,16
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	22,16	21,73	0,43	111,19	104,29	6,90	18 févr. 2015	1	0,05
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	39,94	39,84	0,10	234,75	233,47	1,28	31 déc. 2008	1	0,11
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	24,00	23,83	0,17	796,00	773,46	22,54	28 févr. 2009	1	0,08
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	2,53	2,21	0,32	345,68	332,17	13,51	28 févr. 2009	1	0,12
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	17,07	16,52	0,55	147,63	137,09	10,54	31 janv. 2009	1	0,11
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	30,85	30,43	0,42	485,67	453,35	32,32	28 févr. 2009	1	0,09
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	13,53	13,32	0,21	556,67	541,03	15,64	28 févr. 2009	1	0,05
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	26,42	26,13	0,29	573,88	565,15	8,73	28 févr. 2009	1	0,09
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	12,08	11,81	0,27	309,29	304,05	5,24	28 févr. 2009	1	0,09
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	15,98	15,87	0,11	113,83	107,74	6,09	25 nov. 2013	1	0,24
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	42,70	42,36	0,34	1510,14	1482,15	27,99	28 févr. 2009	1	0,11
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	1,55	1,03	0,52	158,16	154,12	4,04	28 févr. 2009	1	0,11

## Rapports des Gestionnaires d'investissement (suite) Compartiments actions à gestion passive (suite)

Performance, brute de commissions au 31 mars 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Compar- timent	Indice sur 1 an	Diff.	Compar- timent	Depuis la création de l'Indice*	Diff.	Date de création du Compartiment	Écart de suivi annuel anticipé, max %	Écart de suivi ex pos % (1 an)**
SPDR Russell 2000 US Small CAP UCITS ETF	19,45	19,19	0,26	102,55	93,67	8,88	1 juil. 2014	1	0,10
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	36,72	36,50	0,22	77,06	75,37	1,69	15 août 2018	3	0,07
SPDR S&P US Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	24,78	24,65	0,13	169,92	165,51	4,41	7 juil. 2015	1	0,03
SPDR S&P US Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	4,84	4,41	0,43	91,96	85,01	6,95	7 juil. 2015	1	0,08
SPDR S&P US Energy Select Sector UCITS ETF	17,48	16,83	0,65	79,04	70,14	8,90	7 juil. 2015	1	0,14
SPDR S&P US Financials Select Sector UCITS ETF	33,09	32,78	0,31	146,06	140,09	5,97	7 juil. 2015	1	0,05
SPDR S&P US Health Care Select Sector UCITS ETF	15,80	15,49	0,31	124,96	119,95	5,01	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P US Industrials Select Sector UCITS ETF	26,33	26,05	0,28	168,76	162,20	6,56	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P US Materials Select Sector UCITS ETF	17,37	16,96	0,41	128,86	120,86	8,00	7 juil. 2015	1	0,07
SPDR S&P US Technology Select Sector UCITS ETF	38,55	38,44	0,11	450,38	442,30	8,08	7 juil. 2015	1	0,04
SPDR S&P US Utilities Select Sector UCITS ETF	-0,12	-0,64	0,52	94,70	86,32	8,38	7 juil. 2015	1	0,10
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	19,30	18,88	0,42	52,00	50,31	1,69	30 sept. 2019	1	0,11

\* Performance annualisée sur des périodes d'un an.

\*\* Calculé au moyen de la moyenne quadratique des rendements excédentaires mensuels (c'est-à-dire la « Différence ») sur l'exercice clôturé en mars 2024.

Les actifs nets sous gestion de chaque Compartiment au 31 mars 2024 sont détaillés dans la section « Informations de base sur la Société ». La Valeur liquidative par action publiée est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque Compartiment.

Le TFE annuel de chaque Compartiment est indiqué en Note 3.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC

### ***Rapport sur l'audit des États financiers***

#### **Opinion**

Nous avons audité les états financiers de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 31 mars 2024, composés de l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, l'État des flux de trésorerie de la Société ainsi que les notes annexes y afférentes, y compris des informations sur les méthodes comptables significatives décrites dans la Note 1. Le cadre d'information financière appliqué à leur préparation est constitué de la législation irlandaise et des normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne.

Notre opinion est que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de la Société au 31 mars 2024 ainsi que de ses plus-values pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été préparés conformément aux IFRS adoptées par l'Union européenne ; et
- ont été préparés selon les exigences du *Companies Act* de 2014, du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 instituée en vertu du *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013.

#### **Fondement de notre avis**

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes d'audit internationales d'Irlande, également désignées sous le terme « ISA (Irlande) » et en vertu du droit applicable. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont décrites plus amplement sous le titre « Responsabilités des Commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers » ci-après. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux prescriptions déontologiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la Norme éthique de l'IAASA (*Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority*) telle qu'appliquée aux entités d'intérêt public, et avons satisfait à nos autres responsabilités en matière d'éthique conformément à ces exigences.

Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

#### **Conclusions relatives à la continuité d'exploitation**

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe de la continuité d'exploitation utilisé par les administrateurs lors de la préparation des états financiers était approprié. Notre évaluation de l'appréciation par les administrateurs de la capacité de la Société à continuer d'adopter le principe de la continuité d'exploitation a inclus :

- la confirmation de notre compréhension du processus d'évaluation de la continuité d'exploitation par la direction et nous nous sommes également entretenus avec la direction pour comprendre les facteurs clés qui ont été pris en compte dans leur évaluation ;
- l'obtention de l'évaluation de la continuité de l'exploitation par la direction, qui couvre une année à partir de la date d'approbation des états financiers ;

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

- l'examen et l'évaluation du caractère raisonnable des facteurs clés pris en compte par la direction dans son évaluation du principe de la continuité d'exploitation, y compris la disponibilité de liquidités pour faire face aux coûts opérationnels courants et aux activités d'investissement futures connues de la Société. Ce faisant, nous avons obtenu et examiné les conditions de liquidité que la Société offre aux investisseurs, ainsi que l'activité de capital après la fin de l'année, et nous avons corroboré, en interrogeant la direction, l'existence d'événements postérieurs à l'arrêté des comptes, y compris la performance de la Société, qui pourraient donner lieu à des conditions susceptibles d'amener la direction à mettre fin aux activités de la Société.
- l'examen des informations relatives au principe de continuité d'exploitation incluses dans le rapport annuel par la Société afin d'évaluer si ces informations sont appropriées et conformes aux normes applicables en matière d'information financière.

### **Conclusion**

Au cours du travail que nous avons effectué, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives liées à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre leur activité pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers est autorisée.

Nos responsabilités et les responsabilités des Administrateurs relatives au principe de continuité d'exploitation sont stipulées dans les sections correspondantes du présent rapport. Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir toutes les circonstances ou tous les événements futurs, cette déclaration ne saurait garantir la capacité de la Société à poursuivre ses activités.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

### Points clés de l'audit

Les points clés de l'audit sont les sujets qui, de notre avis de professionnel, étaient les plus importants dans le cadre de notre audit des états financiers de la période en cours et incluent les risques les plus significatifs d'inexactitude importante évalués (qu'elle soit de nature intentionnelle ou non) que nous avons identifiés, en ce compris ceux qui ont eu l'incidence la plus significative sur la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit et l'orientation des efforts de notre équipe chargée de la mission d'audit. Ces questions ont été adressées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, et en établissant notre opinion y relativement, et nous n'émettons pas d'opinion séparée sur ces questions.

Risque	Notre réponse au risque	Principales observations communiquées au Comité d'audit
<p><b>Existence d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b></p> <p>Nous avons considéré l'existence d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 17 912 433 320 USD (2023 : 14 891 229 166 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de (7 894 588) USD (2023 : (683 307) USD)) comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un élément clé de la performance et de la Valeur liquidative de la Société.</p> <p>Veuillez vous référer à la Note 1 et à la Note 12 aux états financiers.</p>	<p>Nous avons évalué le caractère raisonnable de l'existence de tous les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ obtenant le rapport « SOC1 » (<i>Service Organisation Controls</i>) pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptables indépendants à ce sujet, et en nous forgeant une compréhension et en évaluant la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de rapprochement des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat ;</li> <li>▶ vérifiant que les éléments de rapprochement significatifs sont des éléments de rapprochement valides et en obtenant les pièces justificatives et en vérifiant s'ils ont été résolus dans un délai approprié ;</li> <li>▶ approuvant les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, détenus au sein du réseau de dépositaires en vertu d'une confirmation du dépositaire obtenue de manière indépendante ; et</li> <li>▶ approuvant les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, détenus en dehors du réseau de dépositaires en vertu de confirmations de contreparties indépendantes ou de relevés bancaires de fin d'année.</li> </ul>	<p>Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.</p>

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

Points clés de l'audit (suite)

Risque	Notre réponse au risque	Principales observations communiquées au Comité d'audit
<p><b>Valorisation d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b></p> <p>Nous avons considéré la valorisation d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de 17 912 433 320 USD (2023 : 14 891 229 166 USD)) et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (avec une juste valeur de (7 894 588) USD (2023 : (683 307) USD)) comme une question clé de l'audit, car il s'agit d'un élément clé de la performance et de la valeur liquidative de la Société.</p> <p>Veillez vous référer à la Note 1 et à la Note 12 aux états financiers.</p>	<p>Nous avons évalué le caractère raisonnable de la valorisation de tous les actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ obtenant le rapport « SOC1 » (<i>Service Organisation Controls</i>) pour State Street Fund Services (Ireland) Limited, y compris le rapport de leurs comptables indépendants à ce sujet, et en nous forgeant une compréhension et en évaluant la conception, la mise en œuvre et l'efficacité opérationnelle des contrôles sur le processus de valorisation des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat ; et</li> <li>▶ testant la valeur des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en faisant appel à des vendeurs indépendants sur le marché et en comparant les prix par rapport au portefeuille d'investissement ou en recalculant la juste valeur à l'aide de modèles standard du secteur, en évaluant le caractère raisonnable des hypothèses et des données utilisées par les Administrateurs pour évaluer ces actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.</li> </ul>	<p>Aucun problème n'a été relevé lors de l'exécution de nos procédures sur ce point clé de l'audit.</p>

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

### Application de l'importance relative

Nous appliquons le concept d'importance relative dans la planification et la réalisation de l'audit, dans le cadre de l'évaluation de l'effet des anomalies identifiées sur l'audit et dans la formation de notre opinion d'audit.

### Importance relative

Il s'agit de l'ampleur d'une omission ou d'une anomalie dont on pourrait raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent, individuellement ou dans leur ensemble, les décisions économiques des utilisateurs des états financiers. L'importance relative fournit une base pour déterminer la nature et l'étendue de nos procédures d'audit.

Nous avons déterminé que l'importance relative pour la Société était de 0,5 % (2023 : 0,5 %) de la Valeur liquidative de chacun des Compartiments de la Société. Nous pensons que la Valeur liquidative nous fournit une base de mesure appropriée étant donné que les utilisateurs des états financiers sont susceptibles de faire plus attention à celle-ci qu'aux bénéfices.

Au cours de notre audit, nous avons réévalué l'importance relative initiale et n'y avons apporté aucun changement.

### Importance relative au regard de la performance

Application de l'importance relative au niveau du compte individuel ou du bilan. Nous établissons l'importance relative à un montant tel, que la probabilité que le total des inexactitudes non corrigées et non détectées dépasse ce montant en question soit réduite à niveau suffisamment faible.

Sur la base de nos évaluations des risques, ainsi que de notre évaluation de l'environnement de contrôle global de la Société, nous avons estimé que l'importance relative au regard de la performance représentait 75 % (2023 : 75 %) de l'importance relative planifiée. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage d'après notre évaluation du risque d'anomalies, corrigées ou non corrigées. Nous avons fixé l'importance relative de la performance à ce pourcentage en raison de notre connaissance de la Société et du secteur, de l'efficacité de l'environnement de contrôle et de l'évaluation des risques s'inscrivant dans notre mandat.

### Seuil de signalement

Un montant en dessous duquel les anomalies identifiées sont considérées comme manifestation insignifiantes.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration que nous lui rapporterions tout écart supérieur à 5 % de l'importance relative ou tout écart inférieur qui, à notre avis, justifie une déclaration pour des raisons qualitatives.

Nous évaluons toute anomalie non corrigée à la fois par rapport aux mesures quantitatives de l'importance relative mentionnées ci-dessus et à la lumière d'autres considérations qualitatives pertinentes pour fonder notre opinion.

### Aperçu du périmètre de notre audit

#### Personnalisation du périmètre

Notre évaluation du risque d'audit, notre évaluation de l'importance relative et notre attribution de l'importance relative vis-à-vis de la performance déterminent l'étendue de notre audit pour la Société. Ceci nous permet de nous forger une opinion sur les états financiers. Nous tenons compte de la taille, du profil de risque, de l'organisation de la Société ainsi que de l'efficacité des contrôles, y compris des contrôles et des changements dans l'environnement commercial lorsque nous évaluons le niveau de travail à effectuer. Tous les travaux d'audit ont été réalisés directement par l'équipe chargée de la mission d'audit.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

### **Autres informations**

Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Ces autres informations comprennent celles présentées dans le rapport annuel, mais excluent les états financiers proprement dits et notre rapport d'audit. Notre opinion au sujet des états financiers ne porte pas sur ces autres informations. Nous nous abstenons donc de fournir une quelconque garantie à ce propos, sauf indication contraire explicite dans notre rapport d'audit.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à évaluer si elles présentent des incohérences significatives avec celles des états financiers ou avec celles que nous avons obtenues dans le cadre de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des anomalies majeures à tous autres égards. Si nous repérons une incohérence ou une inexactitude flagrante, nous devons déterminer si l'anomalie en question provient des états financiers ou des autres informations. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations présentent des erreurs significatives, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### **Opinion relative à d'autres dispositions du Companies Act de 2014**

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

- les informations fournies dans le rapport des administrateurs eu égard à l'exercice clôturé et pour lequel les états financiers ont été préparés sont cohérentes avec les états financiers ; et
- le rapport des administrateurs a été élaboré conformément aux prescriptions légales en vigueur.

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

Nous estimons que les registres comptables de la Société ont rempli les critères pour permettre un audit rapide et correct des états financiers, qui concordent avec les livres comptables.

En outre, en ce qui concerne les informations présentées dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise en page 14, nous formulons les observations suivantes :

- ▶ selon les informations dont nous disposons sur la Société et la compréhension que nous en avons ainsi que de son environnement, que nous avons obtenues dans le cadre de notre audit, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives eu égard aux informations précitées ;
- ▶ sur le fondement des travaux entrepris dans le cadre de notre audit, selon nous :
  - la description des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion de risque en relation avec le processus de préparation des états financiers est cohérente avec les états financiers et a été préparée conformément au *Companies Act* de 2014 ; et
  - la rubrique « Gouvernance d'entreprise » contient toutes les informations requises par le *Companies Act* de 2014.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

### ***Éléments que nous sommes tenus de publier par exception***

Sur la base des informations et de la compréhension de la Société et de son environnement, acquises dans le cadre de l'audit, nous n'avons identifié aucune anomalie significative dans le rapport des administrateurs.

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

### ***Responsabilités respectives***

#### ***Responsabilités des administrateurs à l'égard des états financiers***

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration des responsabilités des Administrateurs à la page 13, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers, conformément au cadre de l'information financière applicable, qui donnent une image sincère et fidèle. Ils sont également tenus de mettre en place les contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre l'élaboration d'états financiers dépourvus d'anomalies significatives résultant d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont tenus d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation, à publier, le cas échéant, les informations y relatives et à respecter le principe de la continuité d'exploitation, sauf s'ils ont l'intention de liquider la Société ou d'arrêter ses activités, ou n'ont pas d'autre choix possible que d'y procéder.

#### ***Responsabilités des Commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers***

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont, dans leur ensemble, exempts d'anomalies significatives résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à émettre un rapport de commissariat aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera dans tous les cas une anomalie significative, s'il en est. Les inexactitudes peuvent être de nature intentionnelle ou non et sont considérées comme importantes si, individuellement ou prise dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des présents états financiers.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

### ***Une explication décrivant dans quelle mesure la mission d'audit a permis de détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle***

Les irrégularités, y compris de nature intentionnelle, sont des exemples de non-respect des lois et réglementations. Nous concevons des procédures en accord avec nos responsabilités, telles que soulignées ci-dessus, afin de détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle, qui pourraient être raisonnablement susceptibles d'avoir une incidence significative sur les états financiers. Le risque de ne pas découvrir d'anomalies importantes de nature intentionnelle est plus grand que celui de ne pas détecter d'anomalies importantes résultant d'une erreur, car dans le premier cas, cela implique une dissimulation intentionnelle, sous forme, par exemple, de falsifications ou de fausses déclarations intentionnelles, ou une collusion. En outre, plus grand sera le nombre de non-conformités éliminées des transactions reflétées dans les états financiers et moindre sera la probabilité d'identifier ces non-conformités par le biais de nos procédures. La mesure dans laquelle nos procédures nous permettent de détecter des irrégularités, y compris de nature intentionnelle, est détaillée ci-dessous. Cependant, la responsabilité première de la prévention et de la détection de la fraude incombe à la fois aux personnes chargées de la gouvernance de la Société et à la direction.

Notre approche a été la suivante :

Nous avons obtenu une compréhension des cadres juridiques et réglementaires applicables à la Société et avons déterminé que les plus importants sont le *Companies Act* de 2014, du Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et de la Réglementation (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 instituée en vertu du *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act (Section 48(1))* de 2013.

Nous avons compris comment la Société se conforme à ces cadres en mettant à jour notre compréhension du système adéquat de contrôle interne en place. Nous avons également pris en compte l'existence de prestataires de services indépendants des fournisseurs, de la séparation adéquate des tâches et de l'environnement réglementé dans lequel la Société opère, qui peuvent réduire les possibilités de fraude.

Nous avons évalué la susceptibilité des états financiers de la Société à d'inexactitudes importantes, y compris la manière dont la fraude pourrait se produire par le biais d'un contournement des contrôles par la direction.

Sur la base de cette compréhension, nous avons conçu nos procédures d'audit pour identifier les cas de non-conformité avec ces lois et règlements. Nos procédures ont consisté à interroger les personnes chargées de la gouvernance sur d'éventuels cas de non-conformité aux lois et règlements, à examiner les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration au cours de l'année et à obtenir la représentation de la direction.

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse : [http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Cette description fait partie intégrante de notre Rapport de Commissaires aux comptes.

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC (SUITE)

### ***Autres sujets sur lesquels nous sommes tenus de faire un rapport***

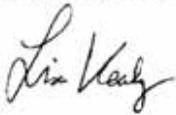
Nous avons été désignés par les Administrateurs en date du 23 septembre 2021 pour réaliser l'audit des états financiers pour l'exercice clôturé le 31 mars 2022 ainsi que les périodes financières postérieures. La durée totale et ininterrompue de notre mandat incluant les précédents mandats et les renouvellements de notre cabinet est de trois ans.

Nous n'avons pas fourni de services non liés à l'audit proscrits en vertu de la Norme déontologique de l'IAASA et sommes restés indépendants de la Société dans le cadre de notre mandat.

Notre opinion d'audit est conforme à notre rapport additionnel au Conseil d'administration.

### ***Objet de l'audit et personnes vis-à-vis desquelles nous sommes responsables en tant que Commissaires aux comptes***

Notre rapport s'adresse exclusivement aux membres de la Société, en tant qu'organe, conformément à la Section 391 du *Companies Act* de 2014. Nous avons mené nos travaux d'audit à la seule fin de communiquer aux membres de la Société les aspects que nous sommes tenus de leur communiquer dans le Rapport des commissaires aux comptes. Dans les limites maximales autorisées par la loi, nous déclinons toute responsabilité envers toute personne autre que la Société ou ses membres en tant qu'organe, en ce qui concerne nos travaux d'audit et le présent rapport ou les opinions que nous avons exprimées.



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

**Siège :** Dublin

**Date :** 29 juillet 2024

## État de la situation financière de la Société au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e), 12	17 910 431 419	14 882 012 556
Instruments financiers dérivés		2 001 901	9 216 610
		<b>17 912 433 320</b>	<b>14 891 229 166</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	93 152 057	134 075 665
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	1 424 855	3 801 922
Créances :			
Dividendes à recevoir		32 438 404	29 394 759
Intérêts à recevoir		18 660 810	17 283 210
Produits divers à recevoir		261 511	494 344
À recevoir sur cessions d'investissements		17 079 123	52 024 789
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		4 415 547	68 524 459
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		1 165 455	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>18 081 031 082</b>	<b>15 196 828 314</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	(7 894 588)	(683 307)
Découverts bancaires	1(f)	(217 978)	(23 053)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(143 328)	(40 120)
Dettes - Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(4 072 489)	(3 442 660)
Autres montants à payer		(799 869)	-
À payer sur achats d'investissements		(41 637 422)	(143 341 425)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(31 199 147)
Provision d'impôt sur les plus-values de capital		(23 042)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(54 788 716)</b>	<b>(178 729 712)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>18 026 242 366</b>	<b>15 018 098 602</b>

### Pour le compte du Conseil d'administration

Administrateur  
Barbara Healy

Administrateur  
Tom Coghlan

24 juillet 2024

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## État du résultat global de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes	1(j)	375 469 138	358 363 916
Produits sur actifs financiers à la juste valeur	1(k)	65 802 763	44 335 938
Revenus sur prêt de titres	13	2 736 663	2 014 679
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	2 154 259 561	(1 073 891 723)
Produits d'intérêts bancaires		2 193 125	-
Produits divers		222 374	435 782
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>2 600 683 624</b>	<b>(668 741 408)</b>
Charges opérationnelles	3	(45 273 623)	(41 152 372)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>2 555 410 001</b>	<b>(709 893 780)</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts	1(k)	(182)	(116 165)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(71 013 106)	(45 773 850)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>2 484 396 713</b>	<b>(755 783 795)</b>
Impôt sur les plus-values de capital	2	(1 258 896)	(68 816)
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(39 746 666)	(36 542 376)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 443 391 151</b>	<b>(792 394 987)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier		15 018 098 602	16 928 083 143
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 443 391 151</b>	<b>(792 394 987)</b>
<b>Opérations sur actions</b>			
Produits sur actions de participation rachetables émises		7 358 676 168	6 689 887 101
Coûts de rachat des actions de participation rachetables		(6 772 189 961)	(7 679 041 408)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions		586 486 207	(989 154 307)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>3 029 877 358</b>	<b>(1 781 549 294)</b>
Conversion de devises	1(c)	(21 733 594)	(128 435 247)
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>		<b>18 026 242 366</b>	<b>15 018 098 602</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## État des flux de trésorerie de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 443 391 151</b>	<b>(792 394 987)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		2 474 758	(1 079 715)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(3 116 781 751)	1 870 563 412
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		14 423 957	4 920 720
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(656 491 885)</b>	<b>1 082 009 430</b>
Variation des montants à recevoir		(5 384 774)	(4 642 939)
Variation des montants à payer		1 456 327	(542 160)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(3 928 447)</b>	<b>(5 185 099)</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(660 420 332)</b>	<b>1 076 824 331</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	7 422 844 148	6 622 894 427
Paievements sur rachats	5	(6 803 373 336)	(7 697 226 939)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>619 470 812</b>	<b>(1 074 332 512)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(40 949 520)</b>	<b>2 491 819</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		134 052 612	130 696 738
Conversion de devises	1(c)	(169 013)	864 055
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>92 934 079</b>	<b>134 052 612</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		93 152 057	134 075 665
Découverts bancaires - État de la situation financière		(217 978)	(23 053)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie</b>		<b>92 934 079</b>	<b>134 052 612</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(40 982 520)	(36 611 192)
Intérêts reçus		64 625 326	50 899 201
Intérêts payés		(182)	(116 165)
Dividendes reçus		372 320 900	355 260 834
Distributions payées		(71 013 105)	(45 773 850)

\* Il n'y a pas eu de souscriptions non numéraires au sein des Compartiments durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024. Il y a eu un certain nombre de souscriptions non numéraires au sein des Compartiments au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 pour une valeur de 9 342 084 USD qui ne sont pas incluses dans l'État des flux de trésorerie.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e),12		
Valeurs mobilières		178 661 952	200 208 491
Instruments financiers dérivés		258 545	2 003 872
		<b>178 920 497</b>	<b>202 212 363</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 064 721	4 432 412
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	33 947	-
Créances :			
Intérêts à recevoir		2 174 046	2 160 706
À recevoir sur cessions d'investissements		600 000	290 102
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		481 435	3 514 679
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		4 035	-
		<b>184 278 681</b>	<b>212 610 262</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(390 062)	(139 184)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(72 144)	(73 687)
Autres montants à payer		(2 702)	-
À payer sur achats d'investissements		(2 490 420)	(8 570 811)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(891 272)
		<b>(2 955 328)</b>	<b>(9 674 954)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>181 323 353</b>	<b>202 935 308</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action			
Catégorie non couverte en USD	5	26,77 USD	26,27 USD
Couverte en EUR	5	28,29 EUR	27,22 EUR
		27,05 USD	28,03 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits sur actifs financiers à la Juste valeur		8 758 746	7 066 997
Revenus sur prêt de titres	13	4 035	-
Variations nettes de la Juste valeur des actifs et passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat	9	1 629 076	(11 599 885)
Produits d'intérêts bancaires		95 485	-
Produits divers		7 396	32 013
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>10 494 738</b>	<b>(4 500 875)</b>
Charges opérationnelles	3	(853 589)	(939 881)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>9 641 149</b>	<b>(5 440 756)</b>
<b>Charges financières</b>			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(4 408 844)	(3 718 668)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>5 232 305</b>	<b>(9 159 424)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	1 677	-
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>5 233 982</b>	<b>(9 159 424)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	202 935 308	225 798 096
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>5 233 982</b>	<b>(9 159 424)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	137 403 230	147 604 677
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(164 249 167)	(161 308 041)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(26 845 937)	(13 703 364)
<b>Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(21 611 955)</b>	<b>(22 862 788)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>181 323 353</b>	<b>202 935 308</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>5 233 982</b>	<b>(9 159 424)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(33 947)	-
Variation des actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat		15 156 250	23 821 491
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		1 996 205	(2 461 927)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>22 352 490</b>	<b>12 200 140</b>
Variation des montants à recevoir		(17 375)	364 327
Variation des montants à payer		1 159	(9 985)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(16 216)</b>	<b>354 342</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>22 336 274</b>	<b>12 554 482</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	140 436 474	144 089 998
Paiements sur rachats	5	(165 140 439)	(160 416 769)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(24 703 965)</b>	<b>(16 326 771)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(2 367 691)</b>	<b>(3 772 289)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		4 432 412	8 204 701
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>2 064 721</b>	<b>4 432 412</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts reçus		1 677	-
Intérêts reçus		8 829 878	9 585 230
Distributions payées		(4 408 844)	(3 718 668)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %)</b>				<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %)</b>		
	<b>Obligations d'entreprise – 6,93 % (mars 2023 : 6,23 %)</b>				<b>Obligations d'entreprise – 6,93 % (mars 2023 : 6,23 %)</b>		
	<b>Dollar américain – 6,93 %</b>				<b>Dollar américain – 6,93 % (suite)</b>		
1 960 000	3.800% Avi Funding Co. Ltd. 16/09/2025	1 917 403	1,06	200 000	8.250% Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 14/02/2029	203 556	0,11
600 000	4.375% Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 14/10/2025	590 194	0,33		<b>Total des obligations d'entreprise</b>	<b>12 564 557</b>	<b>6,93</b>
200 000	4.257% Bayfront Infrastructure Management Pte. Ltd. 16/05/2026	197 326	0,11		<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %)</b>		
200 000	4.375% Charming Light Investments Ltd. 21/12/2027	190 648	0,10		<b>Dollar américain – 91,60 %</b>		
200 000	3.875% China Great Wall International Holdings III Ltd. 31/08/2027	183 690	0,10	2 100 000	2.125% Abu Dhabi Government International Bonds 30/09/2024	2 063 284	1,14
200 000	1.121% Clifford Capital Pte. Ltd. 23/03/2026	185 673	0,10	1 250 000	2.500% Abu Dhabi Government International Bonds 16/04/2025	1 214 525	0,67
400 000	5.750% Development Bank of Kazakhstan JSC 12/05/2025	398 672	0,22	950 000	3.125% Abu Dhabi Government International Bonds 03/05/2026	916 763	0,51
200 000	1.639% Emirates Development Bank PJSC 15/06/2026	184 124	0,10	2 000 000	3.125% Abu Dhabi Government International Bonds 11/10/2027	1 897 000	1,05
400 000	6.350% Eskom Holdings SOC Ltd. 10/08/2028	382 420	0,21	1 450 000	1.625% Abu Dhabi Government International Bonds 02/06/2028	1 282 763	0,71
200 000	2.000% Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 28/10/2026	183 112	0,10	850 000	1.750% Airport Authority 12/01/2027	783 671	0,43
487 000	5.000% Gaci First Investment Co. 13/10/2027	485 149	0,27	950 000	4.750% Airport Authority 12/01/2028	951 497	0,52
800 000	5.000% Gaci First Investment Co. 29/01/2029	792 346	0,44	200 000	9.500% Angola Government International Bonds 12/11/2025	203 075	0,11
400 000	3.835% Indian Railway Finance Corp. Ltd. 13/12/2027	378 228	0,21	900 000	8.250% Angola Government International Bonds 09/05/2028	864 905	0,48
300 000	4.687% Khazanah Global Sukuk Bhd. 01/06/2028	295 272	0,16	400 000	6.000% Bahamas Government International Bonds 21/11/2028	358 794	0,20
700 000	3.000% MDGH GMTN RSC Ltd. 19/04/2024	698 390	0,38	1 300 000	7.000% Bahrain Government International Bonds 26/01/2026	1 313 000	0,72
957 000	2.500% MDGH GMTN RSC Ltd. 07/11/2024	936 870	0,52	600 000	7.000% Bahrain Government International Bonds 12/10/2028	617 099	0,34
600 000	4.500% MDGH GMTN RSC Ltd. 07/11/2028	589 888	0,33	500 000	6.250% Bank Gospodarstwa Krajowego 31/10/2028	520 030	0,29
400 000	4.397% Oman Sovereign Sukuk Co. 01/06/2024	398 067	0,22	500 000	4.500% Bolivia Government International Bonds 20/03/2028	290 000	0,16
188 000	7.390% Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 02/12/2024	189 912	0,10	3 200 000	4.250% Brazil Government International Bonds 07/01/2025	3 155 626	1,74
1 200 000	6.875% Southern Gas Corridor CJSC 24/03/2026	1 211 971	0,67	780 000	2.875% Brazil Government International Bonds 06/06/2025	753 531	0,42
1 300 000	6.000% Suci Second Investment Co. 25/10/2028	1 343 155	0,74	1 100 000	6.000% Brazil Government International Bonds 07/04/2026	1 115 377	0,62
650 000	3.625% Temasek Financial I Ltd. 01/08/2028	628 491	0,35	150 000	10.125% Brazil Government International Bonds 15/05/2027	170 396	0,09
				1 900 000	4.625% Brazil Government International Bonds 13/01/2028	1 864 555	1,03
				538 000	6.875% CBB International Sukuk Co. 7 SPC 05/10/2025	544 790	0,30

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>		
900 000 4.500% CBB International Sukuk Programme Co. WLL 30/03/2027	868 536	0,48	550 000 3.875% Egypt Government International Bonds 16/02/2026	505 323	0,28
900 000 3.950% CBB International Sukuk Programme Co. WLL 16/09/2027	850 500	0,47	850 000 7.500% Egypt Government International Bonds 31/01/2027	816 467	0,45
400 000 3.125% Chile Government International Bonds 21/01/2026	385 821	0,21	1 350 000 5.800% Egypt Government International Bonds 30/09/2027	1 215 351	0,67
1 400 000 2.750% Chile Government International Bonds 31/01/2027	1 311 324	0,72	1 425 000 6.588% Egypt Government International Bonds 21/02/2028	1 298 446	0,72
800 000 3.240% Chile Government International Bonds 06/02/2028	748 883	0,41	967 000 10.875% Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 28/02/2026	1 007 372	0,56
555 000 4.850% Chile Government International Bonds 22/01/2029	551 365	0,30	900 000 3.625% Export-Import Bank of China 31/07/2024	894 007	0,49
2 150 000 1.000% China Development Bank 27/10/2025	2 022 440	1,12	400 000 3.375% Export-Import Bank of India 05/08/2026	382 629	0,21
300 000 2.000% China Development Bank 16/02/2027	278 630	0,15	400 000 3.875% Export-Import Bank of India 01/02/2028	381 294	0,21
500 000 1.950% China Government International Bonds 03/12/2024	489 505	0,27	500 000 2.375% Export-Import Bank of Korea 25/06/2024	496 260	0,27
1 730 000 0.550% China Government International Bonds 21/10/2025	1 616 980	0,89	300 000 0.625% Export-Import Bank of Korea 29/06/2024	296 466	0,16
1 125 000 1.250% China Government International Bonds 26/10/2026	1 035 629	0,57	1 400 000 2.875% Export-Import Bank of Korea 21/01/2025	1 374 058	0,76
1 300 000 2.625% China Government International Bonds 02/11/2027	1 229 670	0,68	1 150 000 3.250% Export-Import Bank of Korea 10/11/2025	1 116 398	0,62
1 000 000 4.500% Colombia Government International Bonds 28/01/2026	976 500	0,54	1 300 000 2.625% Export-Import Bank of Korea 26/05/2026	1 237 790	0,68
900 000 3.875% Colombia Government International Bonds 25/04/2027	846 910	0,47	300 000 1.125% Export-Import Bank of Korea 29/12/2026	270 764	0,15
900 000 4.500% Colombia Government International Bonds 15/03/2029	831 060	0,46	500 000 1.625% Export-Import Bank of Korea 18/01/2027	457 675	0,25
200 000 4.375% Costa Rica Government International Bonds 30/04/2025	197 142	0,11	800 000 4.250% Export-Import Bank of Korea 15/09/2027	784 080	0,43
550 000 5.500% Dominican Republic International Bonds 27/01/2025	545 875	0,30	1 000 000 5.000% Export-Import Bank of Korea 11/01/2028	1 009 610	0,56
750 000 6.875% Dominican Republic International Bonds 29/01/2026	756 575	0,42	1 100 000 5.125% Export-Import Bank of Korea 18/09/2028	1 119 973	0,62
744 000 5.950% Dominican Republic International Bonds 25/01/2027	740 223	0,41	250 000 4.625% Fondo MIVIVIENDA SA 12/04/2027	242 679	0,13
750 000 6.000% Dominican Republic International Bonds 19/07/2028	744 697	0,41	300 000 6.950% Gabon Government International Bonds 16/06/2025	293 061	0,16
850 000 5.500% Dominican Republic International Bonds 22/02/2029	824 083	0,45	200 000 2.750% Georgia Government International Bonds 22/04/2026	185 845	0,10
400 000 7.600% Egypt Government International Bond 01/03/2029	369 700	0,20	200 000 4.500% Guatemala Government Bonds 03/05/2026	194 351	0,11
800 000 5.750% Egypt Government International Bonds 29/05/2024	796 304	0,44	650 000 4.375% Guatemala Government Bonds 05/06/2027	622 342	0,34
300 000 5.875% Egypt Government International Bonds 11/06/2025	294 630	0,16	200 000 4.875% Guatemala Government Bonds 13/02/2028	192 879	0,11
700 000 5.250% Egypt Government International Bonds 06/10/2025	671 916	0,37	2 500 000 9.758% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	2 628 120	1,45

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets		
<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>				
<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>				
<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>				
1 150 000	5.125% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 22/06/2026	1 116 190	0,62	600 000	6.750% Jamaica Government International Bonds 28/04/2028	617 220	0,34
1 000 000	8.509% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 14/01/2029	1 057 860	0,58	500 000	6.125% Jordan Government International Bonds 29/01/2026	490 550	0,27
350 000	6.250% Honduras Government International Bonds 19/01/2027	337 313	0,19	550 000	5.750% Jordan Government International Bonds 31/01/2027	530 750	0,29
500 000	2.500% Hong Kong Government International Bonds 28/05/2024	497 640	0,27	400 000	7.750% Jordan Government International Bonds 15/01/2028	404 564	0,22
1 050 000	0.625% Hong Kong Government International Bonds 02/02/2026	973 551	0,54	700 000	7.500% Jordan Government International Bonds 13/01/2029	697 696	0,38
700 000	4.500% Hong Kong Government International Bonds 11/01/2028	702 758	0,39	250 000	3.875% Kazakhstan Government International Bonds 14/10/2024	248 750	0,14
550 000	4.000% Hong Kong Government International Bonds 07/06/2028	542 949	0,30	1 513 000	5.125% Kazakhstan Government International Bonds 21/07/2025	1 522 844	0,84
200 000	4.875% Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. 13/09/2028	201 570	0,11	600 000	2.125% Korea Development Bank 01/10/2024	590 171	0,33
1 100 000	6.125% Hungary Government International Bonds 22/05/2028	1 126 189	0,62	650 000	1.750% Korea Development Bank 18/02/2025	630 779	0,35
800 000	4.125% Indonesia Government International Bonds 15/01/2025	794 000	0,44	800 000	1.250% Korea Development Bank 03/06/2025	764 352	0,42
1 750 000	4.750% Indonesia Government International Bonds 08/01/2026	1 741 203	0,96	400 000	3.125% Korea Development Bank 07/06/2025	390 256	0,22
950 000	3.850% Indonesia Government International Bonds 18/07/2027	916 427	0,51	1 200 000	4.000% Korea Development Bank 08/09/2025	1 180 819	0,65
600 000	4.150% Indonesia Government International Bonds 20/09/2027	582 918	0,32	600 000	3.375% Korea Development Bank 16/09/2025	585 053	0,32
316 000	3.500% Indonesia Government International Bonds 11/01/2028	299 704	0,17	900 000	3.000% Korea Development Bank 13/01/2026	870 318	0,48
500 000	4.550% Indonesia Government International Bonds 11/01/2028	492 060	0,27	700 000	1.000% Korea Development Bank 09/09/2026	636 844	0,35
300 000	4.100% Indonesia Government International Bonds 24/04/2028	289 974	0,16	200 000	4.625% Korea Development Bank 15/02/2027	199 081	0,11
600 000	4.750% Indonesia Government International Bonds 11/02/2029	593 952	0,33	300 000	2.250% Korea Development Bank 24/02/2027	279 116	0,15
200 000	4.400% Indonesia Government International Bonds 10/03/2029	195 380	0,11	500 000	4.375% Korea Development Bank 15/02/2028	494 714	0,27
1 000 000	1.040% Industrial Bank of Korea 22/06/2025	949 915	0,52	750 000	5.375% Korea Development Bank 23/10/2028	771 974	0,43
300 000	5.375% Industrial Bank of Korea 04/10/2028	306 441	0,17	300 000	4.500% Korea Development Bank 15/02/2029	297 703	0,16
675 000	5.800% Iraq International Bonds 15/01/2028	635 094	0,35	500 000	3.625% Korea Expressway Corp. 18/05/2025	490 502	0,27
400 000	2.875% Israel Government International Bonds 16/03/2026	380 019	0,21	2 474 000	3.628% KSA Sukuk Ltd. 20/04/2027	2 388 469	1,32
400 000	3.250% Israel Government International Bonds 17/01/2028	372 000	0,21	1 100 000	5.268% KSA Sukuk Ltd. 25/10/2028	1 120 713	0,62
800 000	5.375% Israel Government International Bonds 12/03/2029	801 800	0,44	500 000	4.303% KSA Sukuk Ltd. 19/01/2029	489 371	0,27
300 000	6.375% Ivory Coast Government International Bonds 03/03/2028	295 899	0,16	2 050 000	3.500% Kuwait International Government Bonds 20/03/2027	1 987 167	1,10
				455 000	3.043% Malaysia Sovereign Sukuk Bhd. 22/04/2025	445 402	0,25
				450 000	3.179% Malaysia Sukuk Global Bhd. 27/04/2026	435 884	0,24

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>		
250 000	9.875% Maldives Sukuk Issuance Ltd. 08/04/2026	0,12	200 000	8.375% Papua New Guinea Government International Bonds 04/10/2028	0,10
1 500 000	4.125% Mexico Government International Bonds 21/01/2026	0,81	157 000	5.000% Paraguay Government International Bonds 15/04/2026	0,09
1 250 000	4.150% Mexico Government International Bonds 28/03/2027	0,67	400 000	7.350% Peru Government International Bonds 21/07/2025	0,23
800 000	3.750% Mexico Government International Bonds 11/01/2028	0,42	900 000	4.125% Peru Government International Bonds 25/08/2027	0,48
350 000	5.400% Mexico Government International Bonds 09/02/2028	0,19	744 000	4.350% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 10/09/2024	0,41
300 000	5.000% Mexico Government International Bonds 07/05/2029	0,16	1 261 000	4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 28/05/2025	0,69
450 000	6.500% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 29/06/2028	0,25	737 000	4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026	0,40
400 000	3.500% Mongolia Government International Bonds 07/07/2027	0,20	700 000	1.500% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 09/06/2026	0,36
400 000	8.650% Mongolia Government International Bonds 19/01/2028	0,23	450 000	4.150% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2027	0,24
600 000	2.375% Morocco Government International Bonds 15/12/2027	0,29	1 771 000	4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 06/06/2027	0,96
400 000	5.950% Morocco Government International Bonds 08/03/2028	0,22	1 100 000	4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2028	0,59
300 000	5.250% Namibia International Bonds 29/10/2025	0,16	600 000	5.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 15/11/2028	0,34
400 000	7.625% Nigeria Government International Bonds 21/11/2025	0,22	975 000	10.625% Philippines Government International Bonds 16/03/2025	0,56
600 000	6.500% Nigeria Government International Bonds 28/11/2027	0,31	400 000	5.500% Philippines Government International Bonds 30/03/2026	0,22
750 000	6.125% Nigeria Government International Bonds 28/09/2028	0,37	650 000	5.170% Philippines Government International Bonds 13/10/2027	0,36
650 000	8.375% Nigeria Government International Bonds 24/03/2029	0,35	2 000 000	3.000% Philippines Government International Bonds 01/02/2028	1,03
289 000	4.875% Oman Government International Bonds 01/02/2025	0,16	900 000	3.400% Qatar Government International Bonds 16/04/2025	0,49
900 000	4.750% Oman Government International Bonds 15/06/2026	0,49	2 250 000	3.250% Qatar Government International Bonds 02/06/2026	1,20
450 000	5.375% Oman Government International Bonds 08/03/2027	0,25	1 100 000	4.500% Qatar Government International Bonds 23/04/2028	0,61
800 000	6.750% Oman Government International Bonds 28/10/2027	0,46	800 000	4.000% Qatar Government International Bonds 14/03/2029	0,43
1 200 000	5.625% Oman Government International Bonds 17/01/2028	0,66	400 000	6.875% Republic of Kenya Government International Bonds 24/06/2024	0,22
1 800 000	5.932% Oman Sovereign Sukuk Co. 31/10/2025	1,00	300 000	7.000% Republic of Kenya Government International Bonds 22/05/2027	0,16
650 000	3.750% Panama Government International Bonds 16/03/2025	0,35	600 000	7.250% Republic of Kenya Government International Bonds 28/02/2028	0,32
200 000	3.750% Panama Government International Bonds 17/04/2026	0,11	970 000	3.250% Republic of Poland Government International Bonds 06/04/2026	0,52
1 200 000	3.875% Panama Government International Bonds 17/03/2028	0,61	440 000	5.500% Republic of Poland Government International Bonds 16/11/2027	0,25

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,53 % (mars 2023 : 98,66 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'État – 91,60 % (mars 2023 : 92,43 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 91,60 % (suite)</b>		
685 000 4.625% Republic of Poland Government International Bonds 18/03/2029	680 171	0,37	550 000 4.500% Trinidad & Tobago Government International Bonds 04/08/2026	534 050	0,29
1 400 000 5.875% Republic of South Africa Government International Bonds 16/09/2025	1 394 355	0,77	300 000 6.350% Turkiye Government International Bonds 10/08/2024	300 375	0,17
1 700 000 4.300% Republic of South Africa Government International Bonds 12/10/2028	1 525 750	0,84	1 050 000 5.600% Turkiye Government International Bonds 14/11/2024	1 049 916	0,58
300 000 7.125% Republic of Tajikistan International Bonds 14/09/2027	273 594	0,15	1 905 000 7.375% Turkiye Government International Bonds 05/02/2025	1 930 965	1,06
500 000 7.850% Republic of Uzbekistan International Bonds 12/10/2028	522 500	0,29	1 600 000 4.250% Turkiye Government International Bonds 13/03/2025	1 575 040	0,87
700 000 3.000% Romania Government International Bonds 27/02/2027	652 183	0,36	233 000 6.375% Turkiye Government International Bonds 14/10/2025	234 165	0,13
500 000 5.250% Romania Government International Bonds 25/11/2027	492 500	0,27	200 000 4.250% Turkiye Government International Bonds 14/04/2026	192 750	0,11
520 000 6.625% Romania Government International Bonds 17/02/2028	535 594	0,30	1 687 000 4.875% Turkiye Government International Bonds 09/10/2026	1 632 172	0,90
1 120 000 5.875% Romania Government International Bonds 30/01/2029	1 118 880	0,62	606 000 6.000% Turkiye Government International Bonds 25/03/2027	597 213	0,33
2 000 000 4.000% Saudi Government International Bonds 17/04/2025	1 971 124	1,09	2 250 000 9.875% Turkiye Government International Bonds 15/01/2028	2 474 100	1,36
1 000 000 2.900% Saudi Government International Bonds 22/10/2025	965 000	0,53	1 000 000 5.125% Turkiye Government International Bonds 17/02/2028	947 910	0,52
2 900 000 3.250% Saudi Government International Bonds 26/10/2026	2 779 627	1,53	1 250 000 6.125% Turkiye Government International Bonds 24/10/2028	1 218 750	0,67
1 625 000 4.750% Saudi Government International Bonds 18/01/2028	1 621 035	0,89	600 000 9.375% Turkiye Government International Bonds 14/03/2029	653 700	0,36
2 775 000 3.625% Saudi Government International Bonds 04/03/2028	2 655 592	1,46	66 667 4.500% Uruguay Government International Bonds 14/08/2024	66 324	0,04
400 000 6.250% Serbia International Bonds 26/05/2028	407 720	0,22	650 000 4.375% Uruguay Government International Bonds 27/10/2027	643 488	0,35
257 000 3.854% Sharjah Sukuk Program Ltd. 03/04/2026	248 330	0,14	500 000 4.800% Vietnam Government International Bonds 19/11/2024	495 750	0,27
700 000 2.942% Sharjah Sukuk Program Ltd. 10/06/2027	648 046	0,36			
550 000 6.250% State of Israel 21/11/2027	565 145	0,31	<b>Total des obligations d'État</b>	<b>166 097 395</b>	<b>91,60</b>
			<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>178 661 952</b>	<b>98,53</b>

Instruments financiers dérivés – (0,07 %) (mars 2023 : 0,92 %)

Contrats de change à terme – (0,07 %) (mars 2023 : 0,92 %)^

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	22 932 545	24 819 618	03/04/2024	UBS AG	(52 472)	(0,03)
EUR	USD	22 937 483	24 819 618	03/04/2024	Royal Bank of Canada	(47 139)	(0,03)
EUR	USD	23 478 097	25 397 618	03/04/2024	Barclays Bank	(41 275)	(0,02)
EUR	USD	22 943 886	24 819 618	03/04/2024	Goldman Sachs	(40 223)	(0,02)
EUR	USD	439 019	477 000	03/04/2024	State Street Bank	(2 859)	(0,00)
EUR	USD	21 173 311	22 958 868	03/05/2024	UBS AG	(64 168)	(0,03)
EUR	USD	20 757 035	22 502 868	03/05/2024	Merrill Lynch International	(58 287)	(0,03)
EUR	USD	20 767 742	22 502 868	03/05/2024	Deutsche Bank	(46 711)	(0,03)

## SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,07 %) (mars 2023 : 0,92 %) (suite)

Contrats de change à terme – (0,07 %) (mars 2023 : 0,92 %) (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
EUR	USD	20 776 789	22 502 868	03/05/2024	HSBC Bank	(36 928)	(0,02)
USD	EUR	152 000	140 100	03/04/2024	State Street Bank	692	0,00
USD	EUR	1 642 000	1 514 706	03/04/2024	Goldman Sachs	6 118	0,00
USD	EUR	1 642 000	1 514 641	03/04/2024	Barclays Bank	6 188	0,00
USD	EUR	3 519 000	3 240 968	03/04/2024	BNP Paribas	18 755	0,01
USD	EUR	22 502 868	20 792 803	03/04/2024	Deutsche Bank	46 642	0,03
USD	EUR	24 227 868	22 389 572	03/04/2024	HSBC Bank	47 132	0,03
USD	EUR	22 502 868	20 782 109	03/04/2024	Merrill Lynch International	58 192	0,03
USD	EUR	24 144 868	22 292 185	03/04/2024	UBS AG	69 310	0,04
<b>Plus-values latentes sur contrats de change à terme</b>						<b>253 029</b>	<b>0,14</b>
<b>Moins-values latentes sur contrats de change à terme</b>						<b>(390 062)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Moins-values latentes nettes sur contrats de change à terme</b>						<b>(137 033)</b>	<b>(0,07)</b>

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(2 787 922)	(107) (26) of U.S. 5 Year Note Future June 2024 Expiring 28 June 2024	5 516	0,00
<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>		<b>5 516</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>		<b>(131 517)</b>	<b>(0,07)</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>178 530 435</b>	<b>98,46</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 2,18 %)</b>	<b>2 064 721</b>	<b>1,14</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : néant)</b>	<b>33 947</b>	<b>0,02</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (1,76 %))</b>	<b>694 250</b>	<b>0,38</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>181 323 353</b>	<b>100,00</b>

^ Les contrats à terme sont utilisés à des fins de couverture.

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	96,95
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,14
Autres actifs	2,91
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	23 429 322	69 166 420
Instruments financiers dérivés		1 621	14 348
		<b>23 430 943</b>	<b>69 180 768</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	50 327	294 028
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	2 046	13 295
Créances :			
Dividendes à recevoir		258 369	324 036
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	8 690 223
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		935	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>23 742 620</b>	<b>78 502 350</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(6 166)	(12 515)
Autres montants à payer		(816)	-
À payer sur achats d'investissements		-	(8 673 928)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(6 982)</b>	<b>(8 686 443)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>23 735 638</b>	<b>69 815 907</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	47,47 EUR	43,63 EUR
			44,23 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		1 977 912	2 445 391
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 154	193
Revenus sur prêt de titres	13	935	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	527 582	(2 957 913)
Produits d'intérêts bancaires		7 357	-
Produits divers		-	8 762
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>2 514 940</b>	<b>(503 567)</b>
Charges opérationnelles	3	(176 841)	(215 850)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>2 338 099</b>	<b>(719 417)</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(3 695)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>2 338 099</b>	<b>(723 112)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(99 067)	(106 696)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 239 032</b>	<b>(829 808)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	69 815 907	65 454 637
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>2 239 032</b>	<b>(829 808)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 800 836	49 802 573
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(50 120 137)	(44 611 495)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(48 319 301)	5 191 078
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(46 080 269)</b>	<b>4 361 270</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>23 735 638</b>	<b>69 815 907</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 239 032</b>	<b>(829 808)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		11 249	(6 874)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		37 063 170	5 352 651
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		12 727	(8 855)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>39 326 178</b>	<b>4 507 114</b>
Variation des montants à recevoir		64 732	4 893
Variation des montants à payer		(5 533)	(4 354)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>59 199</b>	<b>539</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>39 385 377</b>	<b>4 507 653</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	10 491 059	41 112 350
Paiements sur rachats	5	(50 120 137)	(44 611 495)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(39 629 078)</b>	<b>(3 499 145)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(243 701)</b>	<b>1 008 508</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		294 028	(714 480)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>50 327</b>	<b>294 028</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(99 067)	(106 696)
Intérêts reçus		8 511	193
Intérêts payés		-	(3 695)
Dividendes reçus		2 043 579	2 450 284

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,71 % (mars 2023 : 99,07 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,71 % (mars 2023 : 99,07 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,58% (mars 2023 : 94,38 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Euro – 95,58 %</b>			<b>Actions ordinaires – 95,58% (mars 2023 : 94,38 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 95,58 % (suite)</b>			<b>Euro – 95,58 % (suite)</b>		
113 623 A2A SpA	190 148	0,80	7 631 Ferrovia SE	279 905	1,18
4 846 Accor SA	209 832	0,88	10 179 Freenet AG	265 468	1,12
1 727 Ackermans & van Haaren NV	279 774	1,18	5 900 GEA Group AG	231 221	0,97
5 807 ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	225 195	0,95	15 059 Getlink SE	237 631	1,00
1 187 Aena SME SA	216 568	0,91	11 724 Glanbia PLC	214 315	0,90
5 361 Ageas SA	230 094	0,97	4 008 Groupe Bruxelles Lambert NV	280 800	1,18
1 251 Air Liquide SA	241 243	1,02	896 Hannover Rueck SE	227 315	0,96
1 368 Airbus SE	233 545	0,98	3 425 Heineken Holding NV	256 190	1,08
3 248 Akzo Nobel NV	224 697	0,95	2 592 Heineken NV	231 569	0,98
981 Allianz SE	272 522	1,15	5 385 Huhtamaki OYJ	209 100	0,88
3 649 Amadeus IT Group SA	216 897	0,91	23 696 Iberdrola SA	272 386	1,15
4 030 Anheuser-Busch InBev SA	227 534	0,96	5 331 Industria de Diseno Textil SA	248 798	1,05
3 974 Arcadis NV	225 524	0,95	20 831 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	219 350	0,92
11 545 Assicurazioni Generali SpA	270 846	1,14	1 883 Ipsen SA	207 695	0,88
6 609 AXA SA	230 092	0,97	42 263 Italgas SpA	228 220	0,96
8 455 Azimut Holding SpA	212 897	0,90	11 945 JDE Peet's NV	232 450	0,98
1 762 Bayerische Motoren Werke AG	188 464	0,79	2 636 Kerry Group PLC	209 404	0,88
2 173 Beiersdorf AG	293 246	1,24	4 424 Kone OYJ	190 851	0,80
2 037 BioMerieux	208 283	0,88	8 738 Koninklijke Ahold Delhaize NV	242 217	1,02
33 098 Bollore SE	204 877	0,86	113 987 Koninklijke KPN NV	395 079	1,66
6 098 Bouygues SA	230 687	0,97	6 334 La Francaise des Jeux SAEM	239 299	1,01
2 967 Brenntag SE	231 663	0,98	2 401 Legrand SA	235 826	0,99
8 311 Bureau Veritas SA	235 035	0,99	465 L'Oreal SA	203 972	0,86
13 040 Carrefour SA	207 010	0,87	15 224 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	210 243	0,89
6 426 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	228 252	0,96	2 662 Mercedes-Benz Group AG	196 482	0,83
15 665 Credit Agricole SA	216 428	0,91	548 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	247 860	1,04
5 355 Danone SA	320 711	1,35	12 247 Naturgy Energy Group SA	246 165	1,04
1 233 Deutsche Boerse AG	233 838	0,99	30 225 Orange SA	329 090	1,39
5 289 Deutsche Post AG	211 110	0,89	1 294 Pernod Ricard SA	194 035	0,82
11 897 Deutsche Telekom AG	267 682	1,13	20 258 Poste Italiane SpA	235 094	0,99
20 348 E.ON SE	262 184	1,10	2 063 Publicis Groupe SA	208 466	0,88
51 531 EDP - Energias de Portugal SA	186 027	0,78	5 683 Qiagen NV	225 246	0,95
2 140 Eiffage SA	225 021	0,95	3 645 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	186 770	0,79
6 234 Elisa OYJ	257 776	1,09	17 448 Redeia Corp. SA	275 766	1,16
17 435 Enagas SA	239 993	1,01	8 633 Rubis SCA	282 644	1,19
12 416 Endesa SA	213 121	0,90	6 468 RWE AG	203 483	0,86
39 101 Enel SpA	239 259	1,01	1 155 Safran SA	242 608	1,02
16 489 Engie SA	255 744	1,08	6 434 Sampo OYJ	254 239	1,07
14 169 Eni SpA	207 548	0,87	1 180 SAP SE	212 943	0,90
1 058 EssilorLuxottica SA	221 863	0,93	3 348 Siemens Healthineers AG	189 899	0,80
2 627 Euronext NV	231 701	0,98	56 145 Snam SpA	245 691	1,04
2 382 EXOR NV	245 465	1,03			
507 Ferrari NV	204 828	0,86			

## SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,71 % (mars 2023 : 99,07 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,58% (mars 2023 : 94,38 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 95,58 % (suite)</b>		
2 850 Sodexo SA	226 518	0,95
6 911 SPIE SA	240 641	1,01
1 943 Symrise AG	215 576	0,91
54 919 Telefonica SA	224 564	0,95
34 385 Terni - Rete Elettrica Nazionale	263 389	1,11
1 397 Thales SA	220 796	0,93
3 158 TotalEnergies SE	200 438	0,84
7 824 Veolia Environnement SA	235 737	0,99
2 179 Vinci SA	258 778	1,09
3 893 Viscofan SA	229 298	0,97
20 087 Vivendi SE	202 879	0,86
2 092 Wendel SE	197 903	0,83
1 710 Wolters Kluwer NV	248 292	1,05
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>22 685 818</b>	<b>95,58</b>
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,85 % (mars 2023 : 2,55 %)</b>		
<b>Euro – 0,85 %</b>		
2 130 Gecina SA	201 605	0,85
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>201 605</b>	<b>0,85</b>
<b>Actions préférentielles – 2,28 % (mars 2023 : 2,14 %)</b>		
<b>Euro – 2,28 %</b>		
4 856 Fuchs SE	222 890	0,94
4 282 Henkel AG & Co. KGaA	319 009	1,34
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>541 899</b>	<b>2,28</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>23 429 322</b>	<b>98,71</b>

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2023 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2023 : 0,02 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
48 829	4 883		
	1 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 21 June 2024	1 621	0,01
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>1 621</b>	<b>0,01</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>1 621</b>	<b>0,01</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>23 430 943</b>	<b>98,72</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,42 %)</b>	<b>50 327</b>	<b>0,21</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,02 %)</b>	<b>2 046</b>	<b>0,01</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,47 %)</b>	<b>252 322</b>	<b>1,06</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>23 735 638</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,68
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	1,31
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023* USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e), 12	4 538 372	7 478 961
		<b>4 538 372</b>	<b>7 478 961</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
Créances :	1(f)	18 082	14 157
Dividendes à recevoir		8 559	12 746
À recevoir sur cessions d'investissements		191	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>4 565 204</b>	<b>7 505 864</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Découverts bancaires	1(f)	(8 201)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(764)	(1 229)
À payer sur achats d'investissements		-	(42)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(8 965)</b>	<b>(1 271)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>4 556 239</b>	<b>7 504 593</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023*</b>
Valeur liquidative par action	5	11,39 USD	9,38 USD

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023* USD
Produits de dividendes		102 860	83 574
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	1 056 422	(328 234)
Produits d'intérêts bancaires		232	-
Produits divers		1 187	560
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>1 160 701</b>	<b>(244 100)</b>
Charges opérationnelles	3	(10 682)	(7 662)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>1 150 019</b>	<b>(251 762)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>1 150 019</b>	<b>(251 762)</b>
Impôt sur les plus-values de capital	2	(329)	-
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(15 085)	(12 680)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>1 134 605</b>	<b>(264 442)</b>

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023* USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	7 504 593	-
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>1 134 605</b>	<b>(264 442)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	7 769 035
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(4 082 959)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(4 082 959)	7 769 035
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(2 948 354)</b>	<b>7 504 593</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>4 556 239</b>	<b>7 504 593</b>

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour la période financière clôturée le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023* USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>1 134 605</b>	<b>(264 442)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 940 356	(7 478 919)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>4 074 961</b>	<b>(7 743 361)</b>
Variation des montants à recevoir		4 187	(12 746)
Variation des montants à payer		(465)	1 229
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>3 722</b>	<b>(11 517)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>4 078 683</b>	<b>(7 754 878)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	-	7 769 035
Paiements sur rachats	5	(4 082 959)	-
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>		<b>(4 082 959)</b>	<b>7 769 035</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(4 276)</b>	<b>14 157</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		14 157	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>9 881</b>	<b>14 157</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		18 082	14 157
Découverts bancaires - État de la situation financière		(8 201)	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie</b>		<b>9 881</b>	<b>14 157</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(15 414)	(12 680)
Intérêts reçus		232	-
Dividendes reçus		107 047	70 828

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %)</b>		
<b>Dollar australien – 1,03 %</b>		
329 ANZ Group Holdings Ltd.	6 310	0,14
15 ASX Ltd.	650	0,02
7 Cochlear Ltd.	1 541	0,03
95 Commonwealth Bank of Australia	7 459	0,16
30 CSL Ltd.	5 635	0,12
12 Macquarie Group Ltd.	1 563	0,04
184 Medibank Pvt Ltd.	451	0,01
40 Mineral Resources Ltd.	1 850	0,04
123 National Australia Bank Ltd.	2 780	0,06
143 Pilbara Minerals Ltd.	357	0,01
169 QBE Insurance Group Ltd.	1 999	0,04
5 REA Group Ltd.	605	0,01
261 Suncorp Group Ltd.	2 789	0,06
984 Transurban Group	8 551	0,19
32 Treasury Wine Estates Ltd.	260	0,01
74 Wesfarmers Ltd.	3 302	0,07
11 Xero Ltd.	957	0,02
	<b>47 059</b>	<b>1,03</b>
<b>Réal brésilien – 0,48 %</b>		
604 B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 447	0,03
201 Banco BTG Pactual SA	1 463	0,03
502 BB Seguridade Participacoes SA	3 261	0,07
1 209 CCR SA	3 338	0,07
602 Hapvida Participacoes e Investimentos SA	445	0,01
101 Hypera SA	664	0,01
203 Localiza Rent a Car SA	2 217	0,05
604 Lojas Renner SA	2 049	0,05
441 Magazine Luiza SA	159	0,00
101 Natura & Co. Holding SA	361	0,01
209 Raia Drogasil SA	1 143	0,03
203 TIM SA	722	0,02
603 WEG SA	4 602	0,10
	<b>21 871</b>	<b>0,48</b>
<b>Dollar canadien – 3,59 %</b>		
77 Agnico Eagle Mines Ltd.	4 596	0,10
79 BCE, Inc.	2 687	0,06
102 Canadian Imperial Bank of Commerce	5 176	0,11
58 CGI, Inc.	6 405	0,14
108 Dollarama, Inc.	8 235	0,18
343 Element Fleet Management Corp.	5 548	0,12
212 Great-West Lifeco, Inc.	6 787	0,15
408 Hydro One Ltd.	11 909	0,26
36 iA Financial Corp., Inc.	2 239	0,05
44 IGM Financial, Inc.	1 136	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Dollar canadien – 3,59 % (suite)</b>		
29 Intact Financial Corp.	4 715	0,10
134 Ivanhoe Mines Ltd.	1 600	0,04
276 Lundin Mining Corp.	2 827	0,06
54 Manulife Financial Corp.	1 350	0,03
22 National Bank of Canada	1 854	0,04
303 Northland Power, Inc.	4 955	0,11
70 Onex Corp.	5 249	0,12
69 Pan American Silver Corp.	1 041	0,02
217 Power Corp. of Canada	6 090	0,13
54 Quebecor, Inc.	1 185	0,03
30 Restaurant Brands International, Inc.	2 385	0,05
64 Rogers Communications, Inc.	2 625	0,06
198 Royal Bank of Canada	19 989	0,44
52 Shopify, Inc.	4 016	0,09
69 Stantec, Inc.	5 734	0,13
115 Sun Life Financial, Inc.	6 281	0,14
37 Thomson Reuters Corp.	5 764	0,13
90 TMX Group Ltd.	2 376	0,05
10 Toromont Industries Ltd.	963	0,02
159 Toronto-Dominion Bank	9 605	0,21
389 Wheaton Precious Metals Corp.	18 340	0,40
	<b>163 662</b>	<b>3,59</b>
<b>Peso chilien – 0,06 %</b>		
7 205 Banco de Chile	801	0,02
740 Falabella SA	1 941	0,04
	<b>2 742</b>	<b>0,06</b>
<b>Couronne tchèque – 0,01 %</b>		
18 Komerční Banka AS	646	0,01
	<b>646</b>	<b>0,01</b>
<b>Couronne danoise – 1,52 %</b>		
4 Coloplast AS	540	0,01
1 Genmab AS	302	0,01
250 Novo Nordisk AS	31 901	0,70
200 Novonesis (Novozymes) B	11 734	0,26
15 Tryg AS	309	0,01
874 Vestas Wind Systems AS	24 423	0,53
	<b>69 209</b>	<b>1,52</b>
<b>Euro – 7,88 %</b>		
9 adidas AG	2 012	0,04
1 Adyen NV	1 693	0,04
15 Aena SME SA	2 956	0,06
161 Akzo Nobel NV	12 029	0,26
25 Allianz SE	7 501	0,16

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 7,88 % (suite)</b>			<b>Euro – 7,88 % (suite)</b>		
207 Alstom SA	3 159	0,07	1 070 Nordea Bank Abp	12 099	0,27
35 Amadeus IT Group SA	2 247	0,05	31 Orion OYJ	1 157	0,02
33 Amplifon SpA	1 205	0,03	28 Pernod Ricard SA	4 534	0,10
25 Anheuser-Busch InBev SA	1 524	0,03	172 Prosus NV	5 401	0,12
23 ASML Holding NV	22 162	0,49	11 Qiagen NV	471	0,01
4 Beiersdorf AG	583	0,01	24 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 328	0,03
5 Capgemini SE	1 152	0,02	506 Redeia Corp. SA	8 637	0,19
3 Carl Zeiss Meditec AG	375	0,01	11 Remy Cointreau SA	1 110	0,02
220 Dassault Systemes SE	9 751	0,21	132 Sampo OYJ	5 633	0,12
43 Davide Campari-Milano NV	433	0,01	82 Sanofi SA	8 055	0,18
8 Deutsche Boerse AG	1 639	0,04	98 SAP SE	19 100	0,42
5 DiaSorin SpA	483	0,01	1 Sartorius Stedim Biotech	285	0,01
28 Edenred SE	1 496	0,03	170 Schneider Electric SE	38 492	0,84
210 EDP - Energias de Portugal SA	819	0,02	18 Siemens AG	3 440	0,08
284 EDP Renovaveis SA	3 848	0,08	45 Siemens Healthineers AG	2 757	0,06
38 Elia Group SA	4 104	0,09	12 STMicroelectronics NV	517	0,01
20 EssilorLuxottica SA	4 529	0,10	1 772 Tema - Rete Elettrica Nazionale	14 659	0,32
8 Eurofins Scientific SE	510	0,01	14 UCB SA	1 730	0,04
643 Ferrovial SE	25 472	0,56	54 Universal Music Group NV	1 626	0,04
71 FinecoBank Banca Fineco SpA	1 065	0,02	58 Verbund AG	4 244	0,09
437 Getlink SE	7 448	0,16	91 Vinci SA	11 672	0,26
4 Groupe Bruxelles Lambert NV	303	0,01	63 Vivendi SE	687	0,01
1 Hermes International SCA	2 555	0,06	132 Vonovia SE	3 906	0,09
160 Industria de Diseno Textil SA	8 065	0,18	379 Wartsila OYJ Abp	5 767	0,13
35 Infineon Technologies AG	1 191	0,03	10 Zalando SE	286	0,01
5 Ipsen SA	596	0,01		<b>358 987</b>	<b>7,88</b>
42 Jumbo SA	1 211	0,03	<b>Dollar de Hong Kong – 1,79 %</b>		
23 KBC Group NV	1 724	0,04	800 AIA Group Ltd.	5 371	0,12
4 Kering SA	1 583	0,03	1 000 Alibaba Group Holding Ltd.	8 976	0,20
355 Kesko OYJ	6 639	0,15	2 000 Alibaba Health Information Technology Ltd.	813	0,02
113 Kingspan Group PLC	10 307	0,23	100 Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. (Class B)	1 407	0,03
58 Knorr-Bremse AG	4 391	0,10	150 Baidu, Inc.	1 968	0,04
11 LEG Immobilien SE	945	0,02	4 000 Beijing Enterprises Water Group Ltd.	889	0,02
41 Legrand SA	4 349	0,10	2 000 Bosideng International Holdings Ltd.	999	0,02
19 L'Oreal SA	9 001	0,20	1 000 China Feihe Ltd.	470	0,01
17 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15 307	0,34	400 China International Capital Corp. Ltd.	474	0,01
191 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 849	0,06	1 000 China Life Insurance Co. Ltd.	1 200	0,03
11 Merck KGaA	1 944	0,04	1 000 China Overseas Land & Investment Ltd.	1 439	0,03
8 Moncler SpA	598	0,01	4 000 China Ruyi Holdings Ltd.	1 017	0,02
7 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 419	0,07	500 East Buy Holding Ltd.	1 329	0,03
68 NN Group NV	3 145	0,07	2 600 ESR Group Ltd.	2 780	0,06
303 Nokia OYJ	1 077	0,02	200 Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. (Class H)	612	0,01
			2 000 Henderson Land Development Co. Ltd.	5 699	0,13

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Dollar de Hong Kong – 1,79 % (suite)</b>		
100 Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 911	0,06
300 JD Health International, Inc.	1 062	0,02
2 000 Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 256	0,05
100 Li Auto, Inc.	1 550	0,03
340 Meituan	4 205	0,09
100 NetEase, Inc.	2 080	0,05
200 Nongfu Spring Co. Ltd.	1 080	0,02
1 000 Sino Biopharmaceutical Ltd.	386	0,01
400 Tencent Holdings Ltd.	15 527	0,34
2 000 TopSports International Holdings Ltd.	1 339	0,03
1 000 TravelSky Technology Ltd.	1 211	0,03
50 Trip.com Group Ltd.	2 205	0,05
6 000 Xinyi Solar Holdings Ltd.	4 646	0,10
200 Zai Lab Ltd.	330	0,01
2 760 Zhejiang Expressway Co. Ltd.	1 770	0,04
700 Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. (Class H)	2 218	0,05
800 ZTE Corp. (Class H)	1 595	0,03
	<b>81 814</b>	<b>1,79</b>
<b>Roupie indienne – 1,62 %</b>		
30 ABB India Ltd.	2 288	0,05
397 Adani Green Energy Ltd.	8 735	0,19
16 Asian Paints Ltd.	546	0,01
128 AU Small Finance Bank Ltd.	867	0,02
8 Avenue Supermarts Ltd.	434	0,01
15 Bajaj Finance Ltd.	1 303	0,03
60 Bajaj Finserv Ltd.	1 183	0,03
17 Bajaj Holdings & Investment Ltd.	1 686	0,04
1 820 Bharat Electronics Ltd.	4 397	0,10
46 Bharti Airtel Ltd.	678	0,02
32 Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	444	0,01
23 Colgate-Palmolive India Ltd.	747	0,02
155 Dabur India Ltd.	972	0,02
13 Divi's Laboratories Ltd.	537	0,01
302 DLF Ltd.	3 248	0,07
74 Godrej Properties Ltd.	2 041	0,04
175 Havells India Ltd.	3 179	0,07
77 HCL Technologies Ltd.	1 425	0,03
73 HDFC Asset Management Co. Ltd.	3 286	0,07
344 HDFC Bank Ltd.	5 972	0,13
75 HDFC Life Insurance Co. Ltd.	569	0,01
48 Hindustan Unilever Ltd.	1 303	0,03

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Roupie indienne – 1,62 % (suite)</b>		
48 Kotak Mahindra Bank Ltd.	1 028	0,02
36 PI Industries Ltd.	1 669	0,04
36 SBI Life Insurance Co. Ltd.	648	0,01
102 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1 982	0,04
8 506 Suzlon Energy Ltd.	4 120	0,09
101 Tata Consultancy Services Ltd.	4 694	0,10
50 Tata Consumer Products Ltd.	657	0,01
14 Tata Elxsi Ltd.	1 307	0,03
93 Tech Mahindra Ltd.	1 392	0,03
15 Titan Co. Ltd.	684	0,02
59 Torrent Pharmaceuticals Ltd.	1 840	0,04
142 Trent Ltd.	6 722	0,15
550 Zomato Ltd.	1 201	0,03
	<b>73 784</b>	<b>1,62</b>
<b>Roupie indonésienne – 0,07 %</b>		
1 900 Bank Central Asia Tbk. PT	1 207	0,03
13 000 Merdeka Copper Gold Tbk. PT	1 870	0,04
	<b>3 077</b>	<b>0,07</b>
<b>Nouveau shekel israélien – 0,08 %</b>		
15 Azrieli Group Ltd.	1 087	0,02
118 Bank Hapoalim BM	1 111	0,03
5 Nice Ltd.	1 306	0,03
	<b>3 504</b>	<b>0,08</b>
<b>Yen japonais – 5,40 %</b>		
400 Astellas Pharma, Inc.	4 295	0,09
200 Azbil Corp.	5 509	0,12
600 Central Japan Railway Co.	14 875	0,33
200 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	7 620	0,17
200 Daiichi Sankyo Co. Ltd.	6 341	0,14
1 200 East Japan Railway Co.	22 990	0,50
500 FANUC Corp.	13 942	0,30
50 Fast Retailing Co. Ltd.	15 432	0,34
300 FUJIFILM Holdings Corp.	6 716	0,15
50 Hoya Corp.	6 223	0,14
100 Japan Exchange Group, Inc.	2 699	0,06
200 Keisei Electric Railway Co. Ltd.	8 106	0,18
10 Keyence Corp.	4 631	0,10
100 Koito Manufacturing Co. Ltd.	1 345	0,03
1 300 Kubota Corp.	20 327	0,45
800 Kyocera Corp.	10 643	0,23
200 LY Corp.	505	0,01
100 MonotaRO Co. Ltd.	1 199	0,03
100 Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 873	0,04

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 5,40 % (suite)</b>			<b>Nouveau dollar de Taiwan – 1,37 % (suite)</b>		
100 NEC Corp.	7 278	0,16	2 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	48 057	1,05
100 NTT Data Group Corp.	1 582	0,03		<b>62 273</b>	<b>1,37</b>
100 Olympus Corp.	1 436	0,03	<b>Dollar néo-zélandais – 0,14 %</b>		
200 Omron Corp.	7 125	0,16	938 Mercury NZ Ltd.	3 888	0,08
200 Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	3 273	0,07	717 Meridian Energy Ltd.	2 535	0,06
100 ORIX Corp.	2 179	0,05		<b>6 423</b>	<b>0,14</b>
100 Recruit Holdings Co. Ltd.	4 380	0,10	<b>Couronne norvégienne – 0,20 %</b>		
100 Renesas Electronics Corp.	1 773	0,04	277 DNB Bank ASA	5 492	0,12
100 SBI Holdings, Inc.	2 613	0,06	240 Gjensidige Forsikring ASA	3 478	0,08
100 Shionogi & Co. Ltd.	5 110	0,11		<b>8 970</b>	<b>0,20</b>
300 Shizuoka Financial Group, Inc.	2 846	0,06	<b>Zloty polonais – 0,31 %</b>		
100 SoftBank Group Corp.	5 922	0,13	55 Bank Polska Kasa Opieki SA	2 508	0,06
100 Sony Group Corp.	8 543	0,19	225 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	3 348	0,07
200 Terumo Corp.	3 647	0,08	291 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3 562	0,08
100 TIS, Inc.	2 137	0,05	33 Santander Bank Polska SA	4 713	0,10
100 Tokio Marine Holdings, Inc.	3 122	0,07		<b>14 131</b>	<b>0,31</b>
600 West Japan Railway Co.	12 488	0,27	<b>Livre sterling – 2,37 %</b>		
200 Yaskawa Electric Corp.	8 463	0,18	825 3i Group PLC	29 275	0,64
300 Yokogawa Electric Corp.	6 884	0,15	424 Abrdn PLC	756	0,02
	<b>246 072</b>	<b>5,40</b>	18 Admiral Group PLC	645	0,01
<b>Dinar koweïtien – 0,22 %</b>			197 Antofagasta PLC	5 074	0,11
1 008 Agility Public Warehousing Co. KSC	2 183	0,05	63 Ashtead Group PLC	4 489	0,10
469 Boubyan Bank KSCP	945	0,02	117 AstraZeneca PLC	15 782	0,35
1 008 Gulf Bank KSCP	963	0,02	525 Aviva PLC	3 293	0,07
1 986 National Bank of Kuwait SAKP	6 198	0,13	736 Barclays PLC	1 703	0,04
	<b>10 289</b>	<b>0,22</b>	303 Barratt Developments PLC	1 820	0,04
<b>Ringgit malais – 0,02 %</b>			35 Berkeley Group Holdings PLC	2 104	0,05
912 Gamuda Bhd.	1 016	0,02	57 Bunzl PLC	2 195	0,05
	<b>1 016</b>	<b>0,02</b>	53 Compass Group PLC	1 555	0,03
<b>Peso mexicain – 0,22 %</b>			176 Diageo PLC	6 504	0,14
200 Banco del Bajio SA	780	0,02	67 Experian PLC	2 923	0,06
101 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1 622	0,03	311 GSK PLC	6 713	0,15
60 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 893	0,04	580 Haleon PLC	2 441	0,05
604 Grupo Mexico SAB de CV	3 566	0,08	114 Halma PLC	3 410	0,08
216 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	2 287	0,05	67 Hargreaves Lansdown PLC	623	0,01
	<b>10 148</b>	<b>0,22</b>	77 HSBC Holdings PLC	602	0,01
<b>Nouveau dollar de Taiwan – 1,37 %</b>			273 Informa PLC	2 867	0,06
1 081 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 630	0,04	19 London Stock Exchange Group PLC	2 278	0,05
1 000 Delta Electronics, Inc.	10 702	0,24	18 Next PLC	2 099	0,05
2 000 Taiwan High Speed Rail Corp.	1 884	0,04	75 Ocado Group PLC	431	0,01
			38 Pearson PLC	500	0,01
			38 Persimmon PLC	632	0,01

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 2,37 % (suite)</b>			<b>Rand sud-africain – 0,24 % (suite)</b>		
90 Prudential PLC	845	0,02	262 NEPI Rockcastle NV	1 810	0,04
83 RELX PLC	3 590	0,08	43 Reinet Investments SCA	1 040	0,02
120 Schroders PLC	571	0,01		<b>10 850</b>	<b>0,24</b>
64 Smith & Nephew PLC	802	0,02	<b>Won sud-coréen – 0,93 %</b>		
373 Taylor Wimpey PLC	646	0,02	6 Amorepacific Corp.	540	0,01
70 WPP PLC	666	0,02	18 CosmoAM&T Co. Ltd.	2 170	0,05
	<b>107 834</b>	<b>2,37</b>	20 Ecopro BM Co. Ltd.	4 123	0,09
<b>Riyal qatari – 0,14 %</b>			1 Ecopro Co. Ltd.	489	0,01
2 949 Masraf Al Rayan QSC	1 923	0,04	20 HLB, Inc.	1 630	0,04
2 895 Mesaieed Petrochemical Holding Co.	1 559	0,03	16 Kakao Corp.	647	0,01
544 Qatar International Islamic Bank QSC	1 633	0,04	31 KakaoBank Corp.	647	0,01
285 Qatar Islamic Bank SAQ	1 487	0,03	7 L&F Co. Ltd.	916	0,02
	<b>6 602</b>	<b>0,14</b>	18 LG Energy Solution Ltd.	5 368	0,12
<b>Riyal saoudien – 0,90 %</b>			2 LG H&H Co. Ltd.	574	0,01
354 Al Rajhi Bank	7 844	0,17	6 NAVER Corp.	834	0,02
315 Alinma Bank	3 679	0,08	217 NH Investment & Securities Co. Ltd.	1 900	0,04
190 Arab National Bank	1 497	0,03	14 Posco DX Co. Ltd.	505	0,01
288 Bank AlBilad	3 728	0,08	42 Samsung SDI Co. Ltd.	14 897	0,33
470 Bank Al-Jazira	2 506	0,06	6 SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	412	0,01
171 Banque Saudi Fransi	1 776	0,04	24 SK Hynix, Inc.	3 177	0,07
672 Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	2 476	0,06	45 SK Square Co. Ltd.	2 627	0,06
13 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	1 087	0,02	16 Yuhan Corp.	920	0,02
3 Elm Co.	767	0,02		<b>42 376</b>	<b>0,93</b>
106 Etihad Etisalat Co.	1 487	0,03	<b>Couronne suédoise – 0,68 %</b>		
240 Jarir Marketing Co.	941	0,02	114 Atlas Copco AB (Class A)	1 928	0,04
27 Nahdi Medical Co.	1 065	0,02	167 Epiroc AB (Class A)	3 141	0,07
245 Riyad Bank	1 947	0,04	260 Epiroc AB (Class B)	4 408	0,10
271 Saudi Awwal Bank	2 999	0,07	112 H & M Hennes & Mauritz AB	1 829	0,04
319 Saudi National Bank	3 470	0,08	83 Hexagon AB	983	0,02
6 Saudi Research & Media Group	461	0,01	19 Industrivarden AB (Class C)	654	0,01
40 Saudi Tadawul Group Holding Co.	2 909	0,06	73 L E Lundbergforetagen AB	3 956	0,09
29 Saudi Telecom Co.	306	0,01	396 Nibe Industrier AB	1 947	0,04
	<b>40 945</b>	<b>0,90</b>	206 Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 792	0,06
<b>Dollar de Singapour – 0,09 %</b>			363 Skanska AB	6 467	0,14
500 City Developments Ltd.	2 167	0,05	48 Svenska Cellulosa AB SCA	738	0,02
1 900 Genting Singapore Ltd.	1 246	0,03	42 Svenska Handelsbanken AB	425	0,01
100 Singapore Exchange Ltd.	683	0,01	191 Tele2 AB	1 570	0,04
	<b>4 096</b>	<b>0,09</b>		<b>30 838</b>	<b>0,68</b>
<b>Rand sud-africain – 0,24 %</b>			<b>Franc suisse – 3,05 %</b>		
13 Capitec Bank Holdings Ltd.	1 439	0,03	794 ABB Ltd.	36 928	0,81
161 Discovery Ltd.	1 026	0,02	30 Alcon, Inc.	2 489	0,05
135 Gold Fields Ltd.	2 166	0,05	59 Baloise Holding AG	9 256	0,20
19 Naspers Ltd.	3 369	0,08	7 Banque Cantonale Vaudoise	815	0,02

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 3,05 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>		
9 Geberit AG	5 326	0,12	7 Albemarle Corp.	922	0,02
1 Givaudan SA	4 459	0,10	5 Align Technology, Inc.	1 640	0,04
32 Julius Baer Group Ltd.	1 850	0,04	32 Allegion PLC	4 311	0,09
3 Kuehne & Nagel International AG	836	0,02	35 Allstate Corp.	6 055	0,13
198 Novartis AG	19 206	0,42	27 Ally Financial, Inc.	1 096	0,02
7 Partners Group Holding AG	10 010	0,22	8 Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 196	0,03
51 Roche Holding AG (Non voting rights)	13 006	0,29	296 Alphabet, Inc. (Class A)	44 675	0,98
39 Sandoz Group AG	1 178	0,03	468 Alphabet, Inc. (Class C)	71 258	1,56
5 Sonova Holding AG	1 449	0,03	570 Amazon.com, Inc.	102 817	2,26
10 Straumann Holding AG	1 599	0,04	62 American Express Co.	14 117	0,31
2 Swiss Life Holding AG	1 404	0,03	26 American Financial Group, Inc.	3 548	0,08
98 Swiss Prime Site AG	9 254	0,20	95 American International Group, Inc.	7 426	0,16
32 Swiss Re AG	4 119	0,09	14 Ameriprise Financial, Inc.	6 138	0,13
16 Swisscom AG	9 795	0,21	43 AMETEK, Inc.	7 865	0,17
11 Zurich Insurance Group AG	5 939	0,13	37 Amgen, Inc.	10 520	0,23
	<b>138 918</b>	<b>3,05</b>	43 Amphenol Corp.	4 960	0,11
<b>Baht thaïlandais – 0,26 %</b>			125 Analog Devices, Inc.	24 724	0,54
8 800 Asset World Corp. PCL	994	0,02	3 ANSYS, Inc.	1 041	0,02
9 200 Bangkok Expressway & Metro PCL	2 017	0,04	13 Aon PLC	4 338	0,10
10 762 BTS Group Holdings PCL	1 652	0,04	55 Apollo Global Management, Inc.	6 185	0,14
950 Delta Electronics Thailand PCL	1 881	0,04	1 065 Apple, Inc.	182 626	4,01
2 004 Energy Absolute PCL	1 881	0,04	35 Applied Materials, Inc.	7 218	0,16
738 Krungthai Card PCL	925	0,02	63 Arch Capital Group Ltd.	5 824	0,13
800 SCB X PCL	2 500	0,06	13 Arthur J Gallagher & Co.	3 251	0,07
	<b>11 850</b>	<b>0,26</b>	21 Assurant, Inc.	3 953	0,09
<b>Lire turque – 0,07 %</b>			16 Autodesk, Inc.	4 167	0,09
1 814 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	3 109	0,07	33 Automatic Data Processing, Inc.	8 241	0,18
	<b>3 109</b>	<b>0,07</b>	2 AutoZone, Inc.	6 303	0,14
<b>Dirham des Émirats arabes unis – 0,05 %</b>			62 Avantor, Inc.	1 585	0,03
311 Emaar Properties PJSC	690	0,02	5 Axon Enterprise, Inc.	1 564	0,03
2 447 Multiply Group PJSC	1 493	0,03	460 Bank of America Corp.	17 443	0,38
	<b>2 183</b>	<b>0,05</b>	83 Bank of New York Mellon Corp.	4 782	0,10
<b>Dollar américain – 60,26 %</b>			9 Bath & Body Works, Inc.	450	0,01
9 3M Co.	955	0,02	39 Baxter International, Inc.	1 667	0,04
83 Abbott Laboratories	9 434	0,21	25 Becton Dickinson & Co.	6 186	0,14
99 AbbVie, Inc.	18 028	0,40	38 Berkshire Hathaway, Inc.	15 980	0,35
54 Accenture PLC	18 717	0,41	11 Biogen, Inc.	2 372	0,05
35 Adobe, Inc.	17 661	0,39	15 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 310	0,03
81 Advanced Micro Devices, Inc.	14 620	0,32	2 Bio-Rad Laboratories, Inc.	692	0,02
168 AECOM	16 477	0,36	8 Bio-Techne Corp.	563	0,01
123 Aflac, Inc.	10 561	0,23	13 BlackRock, Inc.	10 838	0,24
20 Agilent Technologies, Inc.	2 910	0,06	52 Blackstone, Inc.	6 831	0,15
17 Airbnb, Inc.	2 804	0,06	19 Block, Inc.	1 607	0,04

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>		
2 Booking Holdings, Inc.	7 256	0,16	4 DoorDash, Inc.	551	0,01
9 Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 336	0,03	17 DR Horton, Inc.	2 797	0,06
170 Boston Scientific Corp.	11 643	0,26	40 Eaton Corp. PLC	12 507	0,27
209 Bristol-Myers Squibb Co.	11 334	0,25	110 eBay, Inc.	5 806	0,13
32 Broadcom, Inc.	42 413	0,93	482 Edison International	34 092	0,75
17 Broadridge Financial Solutions, Inc.	3 483	0,08	76 Edwards Lifesciences Corp.	7 263	0,16
26 Brown & Brown, Inc.	2 276	0,05	3 Electronic Arts, Inc.	398	0,01
57 Brown-Forman Corp.	2 942	0,06	21 Elevance Health, Inc.	10 889	0,24
6 Burlington Stores, Inc.	1 393	0,03	72 Eli Lilly & Co.	56 013	1,23
11 Caesars Entertainment, Inc.	481	0,01	64 Enphase Energy, Inc.	7 743	0,17
38 Capital One Financial Corp.	5 658	0,12	2 EPAM Systems, Inc.	552	0,01
19 Carlyle Group, Inc.	891	0,02	5 Equifax, Inc.	1 338	0,03
24 Carrier Global Corp.	1 395	0,03	104 Equitable Holdings, Inc.	3 953	0,09
16 Catalent, Inc.	903	0,02	4 Erie Indemnity Co.	1 606	0,04
9 Cboe Global Markets, Inc.	1 654	0,04	25 Estee Lauder Cos., Inc.	3 854	0,08
68 CBRE Group, Inc.	6 612	0,15	14 Etsy, Inc.	962	0,02
36 CDW Corp.	9 208	0,20	5 Everest Group Ltd.	1 988	0,04
112 Charles Schwab Corp.	8 102	0,18	10 Exact Sciences Corp.	691	0,02
10 Charter Communications, Inc.	2 906	0,06	38 F5, Inc.	7 204	0,16
1 Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 907	0,06	1 FactSet Research Systems, Inc.	454	0,01
40 Chubb Ltd.	10 365	0,23	105 Fastenal Co.	8 100	0,18
29 Church & Dwight Co., Inc.	3 025	0,07	35 Fidelity National Information Services, Inc.	2 596	0,06
20 Cincinnati Financial Corp.	2 483	0,05	71 First Solar, Inc.	11 985	0,26
2 Cintas Corp.	1 374	0,03	42 Fiserv, Inc.	6 712	0,15
350 Cisco Systems, Inc.	17 468	0,38	5 FMC Corp.	319	0,01
4 Clorox Co.	612	0,01	45 Fortinet, Inc.	3 074	0,07
27 CME Group, Inc.	5 813	0,13	60 Fortive Corp.	5 161	0,11
46 Cognizant Technology Solutions Corp.	3 371	0,07	73 Fox Corp. (Class A)	2 283	0,05
286 Comcast Corp.	12 398	0,27	20 Garmin Ltd.	2 977	0,07
8 Constellation Brands, Inc.	2 174	0,05	3 Gartner, Inc.	1 430	0,03
8 Cooper Cos., Inc.	812	0,02	33 Gilead Sciences, Inc.	2 417	0,05
40 Copart, Inc.	2 317	0,05	19 Global Payments, Inc.	2 540	0,06
213 Coming, Inc.	7 020	0,15	19 Globe Life, Inc.	2 211	0,05
5 Corpay, Inc.	1 543	0,03	10 GoDaddy, Inc.	1 187	0,03
19 CoStar Group, Inc.	1 835	0,04	5 Goldman Sachs Group, Inc.	2 088	0,05
2 CrowdStrike Holdings, Inc.	641	0,01	54 Hartford Financial Services Group, Inc.	5 565	0,12
40 Danaher Corp.	9 989	0,22	8 Hasbro, Inc.	452	0,01
199 Darling Ingredients, Inc.	9 255	0,20	6 HEICO Corp. (Class A)	924	0,02
17 Deere & Co.	6 983	0,15	13 HEICO Corp. (Class B)	2 483	0,05
24 Dexcom, Inc.	3 329	0,07	37 Henry Schein, Inc.	2 794	0,06
25 Discover Financial Services	3 277	0,07	11 Hershey Co.	2 140	0,05
5 DocuSign, Inc.	298	0,01	370 Hewlett Packard Enterprise Co.	6 560	0,14
19 Dollar Tree, Inc.	2 530	0,06	4 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	853	0,02

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>		
30 Hologic, Inc.	2 339	0,05	61 Mastercard, Inc.	29 376	0,64
71 Home Depot, Inc.	27 236	0,60	16 Match Group, Inc.	580	0,01
11 Humana, Inc.	3 814	0,08	60 McDonald's Corp.	16 917	0,37
148 Huntington Bancshares, Inc.	2 065	0,05	124 Medtronic PLC	10 807	0,24
8 IDEX Corp.	1 952	0,04	4 MercadoLibre, Inc.	6 048	0,13
8 IDEXX Laboratories, Inc.	4 319	0,09	240 Merck & Co., Inc.	31 668	0,69
60 Illinois Tool Works, Inc.	16 100	0,35	152 Meta Platforms, Inc.	73 808	1,62
12 Illumina, Inc.	1 648	0,04	129 MetLife, Inc.	9 560	0,21
14 Incyte Corp.	798	0,02	3 Mettler-Toledo International, Inc.	3 994	0,09
4 Insulet Corp.	686	0,01	29 Micron Technology, Inc.	3 419	0,07
359 Intel Corp.	15 857	0,35	487 Microsoft Corp.	204 891	4,50
38 Intercontinental Exchange, Inc.	5 222	0,11	19 Modema, Inc.	2 025	0,04
143 International Business Machines Corp.	27 307	0,60	3 Molina Healthcare, Inc.	1 232	0,03
24 Interpublic Group of Cos., Inc.	783	0,02	24 Monster Beverage Corp.	1 423	0,03
22 Intuit, Inc.	14 300	0,31	22 Moody's Corp.	8 647	0,19
28 Intuitive Surgical, Inc.	11 175	0,25	96 Morgan Stanley	9 039	0,20
28 IQVIA Holdings, Inc.	7 081	0,16	27 Motorola Solutions, Inc.	9 584	0,21
5 Jack Henry & Associates, Inc.	869	0,02	28 Nasdaq, Inc.	1 767	0,04
11 Jazz Pharmaceuticals PLC	1 325	0,03	22 NetApp, Inc.	2 309	0,05
196 Johnson & Johnson	31 005	0,68	29 Netflix, Inc.	17 613	0,39
219 JPMorgan Chase & Co.	43 866	0,96	3 Neurocrine Biosciences, Inc.	414	0,01
175 Juniper Networks, Inc.	6 486	0,14	95 Newmont Corp.	3 405	0,07
105 Keurig Dr Pepper, Inc.	3 220	0,07	76 NIKE, Inc.	7 142	0,16
21 Keysight Technologies, Inc.	3 284	0,07	22 Northern Trust Corp.	1 956	0,04
45 KKR & Co., Inc.	4 526	0,10	174 NVIDIA Corp.	157 219	3,45
12 KLA Corp.	8 383	0,18	3 NXP Semiconductors NV	743	0,02
25 L3Harris Technologies, Inc.	5 328	0,12	8 Old Dominion Freight Line, Inc.	1 754	0,04
6 Laboratory Corp. of America Holdings	1 311	0,03	17 Omnicom Group, Inc.	1 645	0,04
7 Lam Research Corp.	6 801	0,15	180 Oracle Corp	22 610	0,50
18 Lennar Corp.	3 096	0,07	8 O'Reilly Automotive, Inc.	9 031	0,20
20 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 312	0,03	60 PACCAR, Inc.	7 433	0,16
23 Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	683	0,01	46 Palantir Technologies, Inc.	1 058	0,02
17 Live Nation Entertainment, Inc.	1 798	0,04	18 Palo Alto Networks, Inc.	5 114	0,11
33 LKQ Corp.	1 763	0,04	18 Parker-Hannifin Corp.	10 004	0,22
47 Lowe's Cos., Inc.	11 972	0,26	27 Paychex, Inc.	3 316	0,07
13 Lululemon Athletica, Inc.	5 078	0,11	2 Paycom Software, Inc.	398	0,01
23 M&T Bank Corp.	3 345	0,07	70 PayPal Holdings, Inc.	4 689	0,10
2 Markel Group, Inc.	3 043	0,07	105 Pentair PLC	8 971	0,20
3 MarketAxess Holdings, Inc.	658	0,01	384 Pfizer, Inc.	10 656	0,23
3 Marriott International, Inc.	757	0,02	27 Pinterest, Inc.	936	0,02
45 Marsh & McLennan Cos., Inc.	9 269	0,20	42 PNC Financial Services Group, Inc.	6 787	0,15
66 Marvell Technology, Inc.	4 678	0,10	4 Pool Corp.	1 614	0,04
10 Masco Corp.	789	0,02	41 PPG Industries, Inc.	5 941	0,13

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>		
41 Progressive Corp.	8 480	0,19	30 Thermo Fisher Scientific, Inc.	17 436	0,38
59 Prudential Financial, Inc.	6 927	0,15	151 TJX Cos., Inc.	15 314	0,34
19 PulteGroup, Inc.	2 292	0,05	28 T-Mobile U.S., Inc.	4 570	0,10
82 QUALCOMM, Inc.	13 883	0,30	19 Trade Desk, Inc.	1 661	0,04
36 Quanta Services, Inc.	9 353	0,21	6 Tradeweb Markets, Inc.	625	0,01
5 Quest Diagnostics, Inc.	666	0,01	3 Trane Technologies PLC	901	0,02
13 Raymond James Financial, Inc.	1 669	0,04	5 TransDigm Group, Inc.	6 158	0,14
6 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 775	0,13	5 TransUnion	399	0,01
226 Regions Financial Corp.	4 755	0,10	30 Travelers Cos., Inc.	6 904	0,15
13 Reliance, Inc.	4 344	0,10	57 Trimble, Inc.	3 669	0,08
16 ResMed, Inc.	3 168	0,07	130 U.S. Bancorp	5 811	0,13
30 Revvity, Inc.	3 150	0,07	109 Uber Technologies, Inc.	8 392	0,18
5 Robert Half, Inc.	396	0,01	36 U-Haul Holding Co.	2 400	0,05
14 Rockwell Automation, Inc.	4 079	0,09	7 Ulta Beauty, Inc.	3 660	0,08
12 Rollins, Inc.	555	0,01	44 Union Pacific Corp.	10 821	0,24
2 Roper Technologies, Inc.	1 122	0,02	25 United Parcel Service, Inc.	3 716	0,08
32 Ross Stores, Inc.	4 696	0,10	3 United Rentals, Inc.	2 163	0,05
31 Royalty Pharma PLC	941	0,02	64 UnitedHealth Group, Inc.	31 661	0,69
37 S&P Global, Inc.	15 742	0,35	7 Veeva Systems, Inc.	1 622	0,04
63 Salesforce, Inc.	18 974	0,42	14 Veralto Corp.	1 241	0,03
17 SEI Investments Co.	1 222	0,03	3 VeriSign, Inc.	569	0,01
19 ServiceNow, Inc.	14 486	0,32	8 Verisk Analytics, Inc.	1 886	0,04
760 Shanghai Baosight Software Co. Ltd. (Class B)	1 541	0,03	14 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 852	0,13
98 Sherwin-Williams Co.	34 038	0,75	120 Visa, Inc.	33 490	0,73
220 Sirius XM Holdings, Inc.	854	0,02	2 Vulcan Materials Co.	546	0,01
4 Skyworks Solutions, Inc.	433	0,01	40 W R Berkley Corp.	3 538	0,08
48 Snap, Inc.	551	0,01	51 Walmart, Inc.	3 069	0,07
3 Snap-on, Inc.	889	0,02	123 Walt Disney Co.	15 050	0,33
8 Snowflake, Inc.	1 293	0,03	2 Waters Corp.	688	0,02
101 Southern Copper Corp.	10 759	0,24	100 Wells Fargo & Co.	5 796	0,13
75 Starbucks Corp.	6 854	0,15	3 West Pharmaceutical Services, Inc.	1 187	0,03
9 State Street Corp.	696	0,02	21 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3 059	0,07
5 Steel Dynamics, Inc.	741	0,02	11 Willis Towers Watson PLC	3 025	0,07
7 STERIS PLC	1 574	0,03	6 Workday, Inc.	1 637	0,04
31 Stryker Corp.	11 094	0,24	9 WW Grainger, Inc.	9 156	0,20
63 Synchrony Financial	2 717	0,06	3 Wynn Resorts Ltd.	307	0,01
19 T Rowe Price Group, Inc.	2 316	0,05	146 Xylem, Inc.	18 869	0,41
38 TE Connectivity Ltd.	5 519	0,12	29 Yum! Brands, Inc.	4 021	0,09
11 Teledyne Technologies, Inc.	4 723	0,10	2 Zebra Technologies Corp.	603	0,01
5 Teleflex, Inc.	1 131	0,02	9 Zillow Group, Inc.	439	0,01
16 Teradyne, Inc.	1 805	0,04	23 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3 036	0,07
203 Tesla, Inc.	35 685	0,78	45 Zoetis, Inc.	7 614	0,17
67 Texas Instruments, Inc.	11 672	0,26			

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 60,26 % (suite)</b>		
13 Zoom Video Communications, Inc.	850	0,02
	<b>2 745 510</b>	<b>60,26</b>
<b>Yuan Renminbi – 0,92 %</b>		
26 Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	535	0,01
100 Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	898	0,02
3 500 Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	2 405	0,05
200 BYD Co. Ltd. (Class A)	5 740	0,13
132 China Resources Microelectronics Ltd.	714	0,02
2 600 China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	1 676	0,04
600 China Yangtze Power Co. Ltd.	2 054	0,04
160 Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	4 160	0,09
200 Eve Energy Co. Ltd.	1 082	0,02
100 Gotion High-tech Co. Ltd.	280	0,01
500 Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	240	0,00
100 Huadong Medicine Co. Ltd.	423	0,01
336 JA Solar Technology Co. Ltd.	805	0,02
100 Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	818	0,02
560 LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	1 513	0,03
100 Luzhou Laojiao Co. Ltd.	2 549	0,06
74 Montage Technology Co. Ltd.	474	0,01
540 NARI Technology Co. Ltd.	1 793	0,04
98 National Silicon Industry Group Co. Ltd.	180	0,00
500 Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	837	0,02
176 Shanghai Baosight Software Co. Ltd. (Class A)	933	0,02
190 Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	499	0,01
100 Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	3 376	0,07
100 Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	830	0,02
200 Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	457	0,01
100 Sungrow Power Supply Co. Ltd.	1 421	0,03
175 TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	284	0,01
100 Tianqi Lithium Corp.	656	0,01
400 Tongwei Co. Ltd.	1 361	0,03
300 Unisplendour Corp. Ltd.	907	0,02
100 WuXi AppTec Co. Ltd. (Class A)	648	0,01
80 Yealink Network Technology Corp. Ltd.	277	0,01
40 Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	278	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,97% (mars 2023 : 95,96 %) (suite)</b>		
<b>Yuan Renminbi – 0,92 % (suite)</b>		
200 Zangge Mining Co. Ltd.	819	0,02
	<b>41 922</b>	<b>0,92</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>4 372 710</b>	<b>95,97</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,28 % (mars 2023 : 0,41 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 0,28 %</b>		
256 Infosys Ltd.	4 590	0,10
100 NIO, Inc.	450	0,01
30 PDD Holdings, Inc.	3 488	0,08
604 Wipro Ltd.	3 473	0,08
71 XPeng, Inc.	545	0,01
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>12 546</b>	<b>0,28</b>
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,26 % (mars 2023 : 3,17 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,39 %</b>		
998 Dexus	5 150	0,11
418 Goodman Group	9 220	0,20
342 GPT Group	1 020	0,02
528 Scentre Group	1 168	0,03
230 Stockland	728	0,02
325 Vicinity Ltd.	451	0,01
	<b>17 737</b>	<b>0,39</b>
<b>Dollar canadien – 0,06 %</b>		
205 RioCan Real Estate Investment Trust	2 798	0,06
	<b>2 798</b>	<b>0,06</b>
<b>Euro – 0,24 %</b>		
58 Covivio SA	2 988	0,06
56 Gecina SA	5 725	0,13
86 Klepierre SA	2 229	0,05
	<b>10 942</b>	<b>0,24</b>
<b>Peso mexicain – 0,05 %</b>		
1 407 Fibra Uno Administracion SA de CV	2 337	0,05
	<b>2 337</b>	<b>0,05</b>
<b>Livre sterling – 0,07 %</b>		
264 Segro PLC	3 014	0,07
	<b>3 014</b>	<b>0,07</b>
<b>Dollar de Singapour – 0,24 %</b>		
2 500 CapitalLand Ascendas REIT	5 131	0,11
4 100 CapitalLand Integrated Commercial Trust	6 015	0,13
	<b>11 146</b>	<b>0,24</b>
<b>Dollar américain – 2,21 %</b>		
27 American Tower Corp.	5 335	0,12
124 Annaly Capital Management, Inc.	2 442	0,05
26 AvalonBay Communities, Inc.	4 824	0,10

## SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,61 % (mars 2023 : 99,66 %)</b> (suite)		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 3,26 %</b> (mars 2023 : 3,17 %) (suite)		
<b>Dollar américain – 2,21 % (suite)</b>		
37 Boston Properties, Inc.	2 416	0,05
34 Crown Castle, Inc.	3 598	0,08
107 Digital Realty Trust, Inc.	15 412	0,34
18 Equinix, Inc.	14 856	0,33
50 Equity Residential	3 155	0,07
17 Essex Property Trust, Inc.	4 162	0,09
13 Extra Space Storage, Inc.	1 911	0,04
25 Iron Mountain, Inc.	2 005	0,04
90 Prologis, Inc.	11 720	0,26
16 Public Storage	4 641	0,10
56 Realty Income Corp.	3 030	0,07
52 Regency Centers Corp.	3 149	0,07
8 SBA Communications Corp.	1 734	0,04
43 Simon Property Group, Inc.	6 729	0,15
3 Sun Communities, Inc.	386	0,01
41 Ventas, Inc.	1 785	0,04
49 VICI Properties, Inc.	1 460	0,03
54 Welltower, Inc.	5 046	0,11
16 WP Carey, Inc.	903	0,02
	<b>100 699</b>	<b>2,21</b>
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>148 673</b>	<b>3,26</b>
<b>Actions préférentielles – 0,10 % (mars 2023 : 0,12 %)</b>		
<b>Peso chilien – 0,08 %</b>		
75 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	3 647	0,08
	<b>3 647</b>	<b>0,08</b>
<b>Euro – 0,02 %</b>		
2 Sartorius AG	796	0,02
	<b>796</b>	<b>0,02</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>4 443</b>	<b>0,10</b>
<b>Droits – Néant (mars 2023 : 0,00 %)</b>		
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>4 538 372</b>	<b>99,61</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	4 538 372	99,61
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,19 %)</b>	18 082	0,40
<b>Découverts bancaires (mars 2023 : néant)</b>	(8 201)	(0,18)
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,15 %)</b>	<b>7 986</b>	<b>0,17</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>4 556 239</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,41
Autres actifs	0,59
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	257 610 606	275 742 182
Instruments financiers dérivés		26 693	60 595
		<b>257 637 299</b>	<b>275 802 777</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	536 352	846 597
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	37 819	70 658
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 045 283	1 253 354
Produits divers à recevoir		10 151	27 970
À recevoir sur cessions d'investissements		10 026	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>259 276 930</b>	<b>278 001 356</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(53 970)	(56 811)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(53 970)</b>	<b>(56 811)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>259 222 960</b>	<b>277 944 545</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	304,25 EUR	264,71 EUR
			254,70 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		8 969 330	11 691 877
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		21 005	2 187
Revenus sur prêt de titres	13	62 066	99 108
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	29 214 719	(5 193 029)
Produits d'intérêts bancaires		20 012	-
Produits divers		-	51
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>38 287 132</b>	<b>6 600 194</b>
Charges opérationnelles	3	(681 411)	(862 925)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>37 605 721</b>	<b>5 737 269</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(11 293)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>37 605 721</b>	<b>5 725 976</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(684 343)	(956 788)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>36 921 378</b>	<b>4 769 188</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	277 944 545	404 723 991
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>36 921 378</b>	<b>4 769 188</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	36 916 364	80 713 120
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(92 559 327)	(212 261 754)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(55 642 963)	(131 548 634)
<b>Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(18 721 585)</b>	<b>(126 779 446)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>259 222 960</b>	<b>277 944 545</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>36 921 378</b>	<b>4 769 188</b>
<b>Ajustement pour :</b>		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	32 839	115 872
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 121 550	128 495 113
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	33 902	(2 593)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>55 109 669</b>	<b>133 377 580</b>
Variation des montants à recevoir	225 890	304 684
Variation des montants à payer	(2 841)	(27 120)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>	<b>223 049</b>	<b>277 564</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>	<b>55 332 718</b>	<b>133 655 144</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produits des souscriptions	5 36 916 364	80 713 120
Paiements sur rachats	5 (92 559 327)	(215 089 159)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>	<b>(55 642 963)</b>	<b>(134 376 039)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(310 245)</b>	<b>(720 895)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	846 597	1 567 492
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>536 352</b>	<b>846 597</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Impôts payés	(684 343)	(956 788)
Intérêts reçus	41 017	2 187
Intérêts payés	-	(11 293)
Dividendes reçus	9 177 401	12 012 169

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 5,54 %</b>		
78 AP Moller - Maersk AS (Class A)	92 389	0,03
99 AP Moller - Maersk AS (Class B)	119 373	0,05
2 413 Carlsberg AS	305 255	0,12
3 512 Coloplast AS	439 011	0,17
16 757 Danske Bank AS	464 136	0,18
3 611 Demant AS	166 050	0,06
4 606 DSV AS	692 843	0,27
1 663 Genmab AS	464 631	0,18
82 043 Novo Nordisk AS	9 693 566	3,74
8 853 Novonesis (Novozymes) B	480 926	0,18
5 286 Orsted AS	272 414	0,10
2 172 Pandora AS	324 532	0,12
305 Rockwool AS	92 780	0,04
7 869 Tryg AS	150 016	0,06
23 829 Vestas Wind Systems AS	616 569	0,24
	<b>14 374 491</b>	<b>5,54</b>
<b>Euro – 50,51 %</b>		
403 Acciona SA	45 479	0,02
4 765 Accor SA	206 325	0,08
5 617 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	217 827	0,08
4 108 adidas AG	850 356	0,33
552 Adyen NV	865 536	0,33
39 701 Aegon Ltd.	224 311	0,09
1 640 Aena SME SA	299 218	0,12
443 Aeroports de Paris SA	56 305	0,02
4 133 Ageas SA	177 388	0,07
37 101 AIB Group PLC	174 523	0,07
13 115 Air Liquide SA	2 529 097	0,98
14 945 Airbus SE	2 551 410	0,98
4 833 Akzo Nobel NV	334 347	0,13
9 996 Allianz SE	2 776 889	1,07
7 615 Alstom SA	107 600	0,04
11 296 Amadeus IT Group SA	671 434	0,26
3 169 Amplifon SpA	107 112	0,04
907 Amundi SA	57 731	0,02
21 024 Anheuser-Busch InBev SA	1 187 015	0,46
14 550 ArcelorMittal SA	370 370	0,14
1 520 Argenx SE	556 472	0,21
1 582 Arkema SA	154 308	0,06
1 195 ASM International NV	676 250	0,26
10 134 ASML Holding NV	9 041 555	3,49
3 996 ASR Nederland NV	181 378	0,07
24 761 Assicurazioni Generali SpA	580 893	0,22

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 50,51 % (suite)</b>		
45 784 AXA SA	1 593 970	0,61
148 675 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 641 372	0,63
24 305 Banco BPM SpA	149 913	0,06
404 290 Banco Santander SA	1 827 997	0,71
25 469 Bank of Ireland Group PLC	240 682	0,09
22 215 BASF SE	1 175 840	0,45
24 971 Bayer AG	709 926	0,27
8 196 Bayerische Motoren Werke AG	876 644	0,34
2 255 BE Semiconductor Industries NV	319 985	0,12
2 477 Bechtle AG	121 323	0,05
2 508 Beiersdorf AG	338 455	0,13
1 341 BioMerieux	137 117	0,05
26 505 BNP Paribas SA	1 745 619	0,67
15 054 Bolloré SE	93 184	0,04
5 019 Bouygues SA	189 869	0,07
3 942 Brenntag SE	307 791	0,12
8 374 Bureau Veritas SA	236 817	0,09
102 062 CaixaBank SA	458 565	0,18
4 121 Capgemini SE	879 009	0,34
803 Carl Zeiss Meditec AG	92 987	0,04
14 007 Carrefour SA	222 361	0,09
12 803 Cellnex Telecom SA	419 554	0,16
11 616 Cie de Saint-Gobain SA	835 539	0,32
18 199 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	646 428	0,25
28 847 Commerzbank AG	367 222	0,14
2 759 Continental AG	184 577	0,07
4 260 Covestro AG	215 897	0,08
31 015 Credit Agricole SA	428 503	0,17
14 933 Daimler Truck Holding AG	701 254	0,27
15 352 Danone SA	919 431	0,35
658 Dassault Aviation SA	134 232	0,05
15 597 Dassault Systemes SE	640 101	0,25
13 305 Davide Campari-Milano NV	123 923	0,05
3 571 Delivery Hero SE	94 685	0,04
45 522 Deutsche Bank AG	663 802	0,26
4 746 Deutsche Boerse AG	900 079	0,35
18 828 Deutsche Lufthansa AG	137 087	0,05
25 989 Deutsche Post AG	1 037 351	0,40
79 632 Deutsche Telekom AG	1 791 720	0,69
761 DiaSorin SpA	68 110	0,03
342 D'ieteren Group	70 315	0,03
5 134 DSM-Firmenich AG	541 124	0,21
57 658 E.ON SE	742 923	0,29

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 50,51 % (suite)</b>		
6 925 Edenred SE	342 510	0,13
74 030 EDP - Energias de Portugal SA	267 248	0,10
4 757 EDP Renovaveis SA	59 677	0,02
2 305 Eiffage SA	242 371	0,09
864 Elia Group SA	86 400	0,03
3 742 Elisa OYJ	154 732	0,06
7 322 Enagas SA	100 787	0,04
6 172 Endesa SA	105 942	0,04
210 425 Enel SpA	1 287 591	0,50
48 431 Engie SA	751 165	0,29
58 181 Eni SpA	852 235	0,33
9 683 Erste Group Bank AG	399 908	0,15
7 382 EssilorLuxottica SA	1 548 005	0,60
1 356 Eurazeo SE	110 175	0,04
2 731 Eurofins Scientific SE	161 347	0,06
1 819 Euronext NV	160 436	0,06
4 132 Evonik Industries AG	75 719	0,03
2 013 EXOR NV	207 440	0,08
3 145 Ferrari NV	1 270 580	0,49
12 797 Ferrovial SE	469 394	0,18
12 444 FinecoBank Banca Fineco SpA	172 785	0,07
12 217 Fortum OYJ	139 824	0,05
4 534 Fresenius Medical Care AG	161 637	0,06
9 826 Fresenius SE & Co. KGaA	245 650	0,09
14 412 Galp Energia SGPS SA	220 720	0,09
4 702 GEA Group AG	184 271	0,07
10 831 Getlink SE	170 913	0,07
8 028 Grifols SA	66 937	0,03
2 342 Groupe Bruxelles Lambert NV	164 081	0,06
1 591 Hannover Rueck SE	403 637	0,16
3 004 Heidelberg Materials AG	306 258	0,12
3 231 Heineken Holding NV	241 679	0,09
6 993 Heineken NV	624 755	0,24
2 911 Henkel AG & Co. KGaA	194 338	0,07
814 Hermes International SCA	1 925 924	0,74
153 280 Iberdrola SA	1 761 954	0,68
1 224 IMCD NV	199 940	0,08
26 440 Industria de Diseno Textil SA	1 233 955	0,48
31 388 Infineon Technologies AG	989 193	0,38
10 543 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	111 018	0,04
86 270 ING Groep NV	1 315 272	0,51
368 780 Intesa Sanpaolo SpA	1 240 207	0,48
1 140 Ipsen SA	125 742	0,05

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 50,51 % (suite)</b>		
2 234 JDE Peet's NV	43 474	0,02
7 894 Jeronimo Martins SGPS SA	145 092	0,06
6 172 KBC Group NV	428 460	0,17
1 872 Kering SA	685 807	0,26
3 852 Kerry Group PLC	306 003	0,12
7 257 Kesko OYJ	125 655	0,05
3 891 Kingspan Group PLC	328 634	0,13
1 533 Knorr-Bremse AG	107 463	0,04
8 409 Kone OYJ	362 764	0,14
22 983 Koninklijke Ahold Delhaize NV	637 089	0,25
77 228 Koninklijke KPN NV	267 672	0,10
21 783 Koninklijke Philips NV	405 294	0,16
1 784 La Francaise des Jeux SAEM	67 400	0,03
1 219 LEG Immobilien SE	97 008	0,04
6 408 Legrand SA	629 394	0,24
9 476 Leonardo SpA	220 601	0,09
5 988 L'Oreal SA	2 626 636	1,01
5 Lotus Bakeries NV	44 750	0,02
6 960 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5 802 552	2,24
16 413 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	226 664	0,09
20 631 Mercedes-Benz Group AG	1 522 774	0,59
3 188 Merck KGaA	521 557	0,20
17 018 Metso OYJ	187 283	0,07
4 665 Moncler SpA	322 725	0,12
1 288 MTU Aero Engines AG	302 938	0,12
3 497 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 581 693	0,61
1 794 Nemetschek SE	164 546	0,06
10 187 Neste OYJ	255 694	0,10
16 260 Nexi SpA	95 511	0,04
6 540 NN Group NV	280 043	0,11
129 479 Nokia OYJ	426 115	0,16
83 832 Nordea Bank Abp	877 721	0,34
1 556 OCI NV	39 507	0,02
2 645 OMV AG	116 010	0,04
46 084 Orange SA	501 763	0,19
3 078 Orion OYJ	106 406	0,04
5 191 Pernod Ricard SA	778 390	0,30
10 208 Poste Italiane SpA	118 464	0,05
38 217 Prosus NV	1 111 159	0,43
6 713 Prysmian SpA	324 842	0,13
5 503 Publicis Groupe SA	556 078	0,21
2 678 Puma SE	112 530	0,04

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 50,51 % (suite)</b>		
6 839 Qiagen NV	271 064	0,10
2 092 Randstad NV	102 341	0,04
148 Rational AG	118 252	0,05
2 878 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	147 469	0,06
9 944 Redeia Corp. SA	157 165	0,06
641 Remy Cointreau SA	59 895	0,02
4 325 Renault SA	202 388	0,08
34 267 Repsol SA	529 082	0,20
5 686 Rexel SA	142 321	0,05
1 136 Rheinmetall AG	591 856	0,23
16 394 RWE AG	515 755	0,20
8 358 Safran SA	1 755 598	0,68
11 216 Sampo OYJ	443 200	0,17
28 231 Sanofi SA	2 567 892	0,99
26 080 SAP SE	4 706 397	1,82
766 Sartorius Stedim Biotech	202 454	0,08
13 870 Schneider Electric SE	2 907 845	1,12
1 671 Scout24 SE	116 736	0,04
325 SEB SA	38 545	0,01
18 976 Siemens AG	3 357 993	1,30
13 267 Siemens Energy AG	225 605	0,09
6 578 Siemens Healthineers AG	373 104	0,14
6 353 Smurfit Kappa Group PLC	268 541	0,10
43 864 Snam SpA	191 949	0,07
19 216 Societe Generale SA	476 749	0,18
2 163 Sodexo SA	171 915	0,07
319 Sofina SA	66 352	0,03
56 993 Stellantis NV	1 501 481	0,58
17 066 STMicroelectronics NV	681 275	0,26
12 268 Stora Enso OYJ	158 073	0,06
2 216 Syensqo SA	194 520	0,08
3 230 Symrise AG	358 368	0,14
2 372 Talanx AG	174 105	0,07
263 748 Telecom Italia SpA	59 370	0,02
135 108 Telefonica SA	552 457	0,21
1 399 Teleperformance SE	126 022	0,05
10 754 Tenaris SA	196 960	0,08
36 740 Terna - Rete Elettrica Nazionale	281 428	0,11
2 699 Thales SA	426 577	0,16
55 108 TotalEnergies SE	3 497 705	1,35
3 677 UCB SA	420 649	0,16
6 585 Unicore SA	131 667	0,05
40 090 UniCredit SpA	1 410 166	0,54

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 50,51 % (suite)</b>		
20 506 Universal Music Group NV	571 707	0,22
12 985 UPM-Kymmene OYJ	400 847	0,15
17 614 Veolia Environnement SA	530 710	0,20
2 169 Verbund AG	146 950	0,06
12 778 Vinci SA	1 517 515	0,59
18 073 Vivendi SE	182 537	0,07
1 747 voestalpine AG	45 422	0,02
742 Volkswagen AG	105 067	0,04
17 921 Vonovia SE	491 035	0,19
14 238 Wartsila OYJ Abp	200 613	0,08
6 405 Wolters Kluwer NV	930 006	0,36
5 112 Worldline SA	58 686	0,02
4 551 Zalando SE	120 556	0,05
	<b>130 921 862</b>	<b>50,51</b>
<b>Couronne norvégienne – 0,89 %</b>		
5 179 Adevinta ASA	50 303	0,02
6 231 Aker BP ASA	143 484	0,06
24 646 DNB Bank ASA	452 470	0,18
22 450 Equinor ASA	548 772	0,21
4 212 Gjensidige Forsikring ASA	56 512	0,02
1 398 Kongsberg Gruppen ASA	89 430	0,03
12 083 Mowi ASA	205 173	0,08
32 024 Norsk Hydro ASA	162 355	0,06
24 582 Orkla ASA	160 586	0,06
2 142 Salmar ASA	130 789	0,05
14 985 Telenor ASA	154 435	0,06
5 605 Yara International ASA	164 038	0,06
	<b>2 318 347</b>	<b>0,89</b>
<b>Livre sterling – 22,02 %</b>		
23 437 3i Group PLC	770 051	0,30
61 050 Abrdn PLC	100 758	0,04
5 474 Admiral Group PLC	181 648	0,07
31 042 Anglo American PLC	708 681	0,27
9 393 Antofagasta PLC	224 020	0,09
10 676 Ashtead Group PLC	704 293	0,27
9 520 Associated British Foods PLC	278 160	0,11
38 728 AstraZeneca PLC	4 837 050	1,87
28 157 Auto Trader Group PLC	230 608	0,09
74 142 Aviva PLC	430 662	0,17
76 008 BAE Systems PLC	1 199 769	0,46
384 853 Barclays PLC	824 681	0,32
28 533 Barratt Developments PLC	158 728	0,06
2 173 Berkeley Group Holdings PLC	120 934	0,05

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 22,02 % (suite)</b>			<b>Livre sterling – 22,02 % (suite)</b>		
435 039 BP PLC	2 522 392	0,97	70 548 Prudential PLC	613 111	0,24
52 505 British American Tobacco PLC	1 477 617	0,57	17 649 Reckitt Benckiser Group PLC	931 440	0,36
164 607 BT Group PLC	211 117	0,08	48 391 RELX PLC	1 938 045	0,75
8 675 Buzzi PLC	309 279	0,12	64 499 Rentokil Initial PLC	355 864	0,14
9 068 Burberry Group PLC	128 658	0,05	28 583 Rio Tinto PLC	1 677 326	0,65
144 583 Centrica PLC	215 876	0,08	208 422 Rolls-Royce Holdings PLC	1 040 236	0,40
5 616 Coca-Cola HBC AG	164 420	0,06	26 464 Sage Group PLC	391 727	0,15
44 509 Compass Group PLC	1 209 379	0,47	14 895 Schroders PLC	65 612	0,03
17 768 CRH PLC	1 419 050	0,55	5 820 Severn Trent PLC	168 146	0,06
3 716 Croda International PLC	213 066	0,08	163 739 Shell PLC	5 027 441	1,94
2 576 DCC PLC	173 554	0,07	21 885 Smith & Nephew PLC	253 833	0,10
56 052 Diageo PLC	1 918 036	0,74	7 063 Smiths Group PLC	135 611	0,05
4 540 Endeavour Mining PLC	85 443	0,03	1 918 Spirax-Sarco Engineering PLC	225 466	0,09
12 340 Entain PLC	115 095	0,04	25 879 SSE PLC	499 456	0,19
22 809 Experian PLC	921 497	0,36	13 905 St. James's Place PLC	75 548	0,03
4 297 Flutter Entertainment PLC	793 621	0,31	58 272 Standard Chartered PLC	457 622	0,18
258 981 Glencore PLC	1 318 627	0,51	94 912 Taylor Wimpey PLC	152 148	0,06
101 847 GSK PLC	2 035 421	0,78	183 637 Tesco PLC	637 084	0,25
169 289 Haleon PLC	659 582	0,25	63 488 Unilever PLC	2 952 222	1,14
11 519 Halma PLC	319 052	0,12	18 877 United Utilities Group PLC	227 203	0,09
7 993 Hargreaves Lansdown PLC	68 810	0,03	609 770 Vodafone Group PLC	502 544	0,19
3 758 Hikma Pharmaceuticals PLC	84 330	0,03	5 687 Whitbread PLC	220 446	0,08
485 668 HSBC Holdings PLC	3 516 379	1,36	14 440 Wise PLC	156 842	0,06
22 860 Imperial Brands PLC	473 277	0,18	23 487 WPP PLC	207 030	0,08
33 208 Informa PLC	322 860	0,12		<b>57 071 968</b>	<b>22,02</b>
4 297 InterContinental Hotels Group PLC	414 251	0,16	<b>Couronne suédoise – 4,68 %</b>		
4 210 Intertek Group PLC	245 478	0,09	6 917 Alfa Laval AB	252 050	0,10
50 933 J Sainsbury PLC	161 091	0,06	24 572 Assa Abloy AB	653 451	0,25
74 381 JD Sports Fashion PLC	117 017	0,04	65 013 Atlas Copco AB (Class A)	1 017 868	0,39
45 497 Kingfisher PLC	132 723	0,05	39 310 Atlas Copco AB (Class B)	538 351	0,21
145 288 Legal & General Group PLC	432 327	0,17	8 322 Beijer Ref AB	114 582	0,04
1 676 214 Lloyds Banking Group PLC	1 014 821	0,39	6 067 Boliden AB	156 167	0,06
10 699 London Stock Exchange Group PLC	1 187 613	0,46	13 934 Epiroc AB (Class A)	242 650	0,09
54 216 M&G PLC	139 830	0,05	12 743 Epiroc AB (Class B)	200 061	0,08
33 592 Melrose Industries PLC	264 433	0,10	10 036 EQT AB	294 266	0,11
12 174 Mondi PLC	198 714	0,08	14 740 Essity AB	324 464	0,13
90 152 National Grid PLC	1 124 082	0,43	4 834 Evolution AB	556 990	0,21
138 447 NatWest Group PLC	429 946	0,17	17 316 Fastighets AB Balder	117 979	0,05
2 590 Next PLC	279 680	0,11	4 877 Getinge AB	90 969	0,04
22 015 Ocado Group PLC	117 190	0,05	19 512 H & M Hennes & Mauritz AB	294 978	0,11
20 245 Pearson PLC	246 746	0,09	49 657 Hexagon AB	544 816	0,21
5 503 Persimmon PLC	84 707	0,03	2 180 Holmen AB	82 194	0,03
19 004 Phoenix Group Holdings PLC	122 835	0,05	6 264 Husqvarna AB	49 708	0,02

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 4,68 % (suite)</b>		
2 781 Industrivarden AB (Class A)	88 646	0,03
5 545 Industrivarden AB (Class C)	176 750	0,07
6 427 Indutrade AB	162 456	0,06
5 724 Investment AB Latour	139 531	0,05
42 444 Investor AB	987 407	0,38
1 647 L E Lundbergforetagen AB	82 635	0,03
4 967 Lifco AB	120 261	0,05
35 797 Nibe Industrier AB	162 928	0,06
1 945 Saab AB	160 343	0,06
5 969 Sagax AB	145 969	0,06
28 670 Sandvik AB	590 133	0,23
8 064 Securitas AB	77 058	0,03
37 422 Skandinaviska Enskilda Banken AB	469 719	0,18
10 415 Skanska AB	171 809	0,07
9 599 SKF AB	181 623	0,07
16 170 Svenska Cellulosa AB SCA	230 060	0,09
34 961 Svenska Handelsbanken AB	327 721	0,13
22 013 Swedbank AB	404 690	0,16
6 442 Swedish Orphan Biovitrum AB	149 056	0,06
15 890 Tele2 AB	120 950	0,05
78 218 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	390 412	0,15
59 214 Telia Co. AB	140 651	0,05
4 359 Volvo AB (Class A)	111 277	0,04
39 178 Volvo AB (Class B)	984 199	0,38
8 355 Volvo Car AB	29 360	0,01
	<b>12 137 188</b>	<b>4,68</b>
<b>Franc suisse – 14,26 %</b>		
39 956 ABB Ltd.	1 720 634	0,66
4 534 Adecco Group AG	166 211	0,06
12 938 Alcon, Inc.	994 069	0,38
2 408 Avolta AG	92 903	0,04
644 Bachem Holding AG	57 200	0,02
1 286 Baloise Holding AG	186 801	0,07
370 Banque Cantonale Vaudoise	39 862	0,02
90 Barry Callebaut AG	121 110	0,05
640 BKW AG	91 057	0,03
26 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	288 397	0,11
3 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	335 542	0,13
13 435 Cie Financiere Richemont SA	1 899 050	0,73
4 993 Clariant AG	62 569	0,02
198 EMS-Chemie Holding AG	140 853	0,05
819 Geberit AG	448 753	0,17

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,19% (mars 2023 : 97,95 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 14,26 % (suite)</b>		
225 Givaudan SA	928 907	0,36
937 Helvetia Holding AG	119 731	0,05
13 698 Holcim AG	1 149 907	0,44
5 175 Julius Baer Group Ltd.	277 062	0,11
1 359 Kuehne & Nagel International AG	350 662	0,13
4 348 Logitech International SA	360 979	0,14
1 809 Lonza Group AG	1 004 591	0,39
67 106 Nestle SA	6 605 356	2,55
51 332 Novartis AG	4 610 485	1,78
574 Partners Group Holding AG	760 018	0,29
17 849 Roche Holding AG (Non voting rights)	4 214 742	1,63
846 Roche Holding AG (Voting rights)	211 336	0,08
10 165 Sandoz Group AG	284 336	0,11
1 185 Schindler Holding AG (Non voting rights)	276 651	0,11
736 Schindler Holding AG (Voting rights)	166 455	0,06
3 801 SGS SA	341 902	0,13
7 282 SIG Group AG	149 719	0,06
3 812 Sika AG	1 052 580	0,41
1 156 Sonova Holding AG	310 285	0,12
2 927 Straumann Holding AG	433 293	0,17
855 Swatch Group AG (BR)	184 051	0,07
1 272 Swatch Group AG (REGID)	53 482	0,02
709 Swiss Life Holding AG	460 783	0,18
2 037 Swiss Prime Site AG	178 099	0,07
7 155 Swiss Re AG	852 858	0,33
619 Swisscom AG	350 876	0,14
1 582 Temenos AG	104 864	0,04
83 385 UBS Group AG	2 377 883	0,92
586 VAT Group AG	281 507	0,11
3 710 Zurich Insurance Group AG	1 854 703	0,72
	<b>36 953 114</b>	<b>14,26</b>
<b>Dollar américain – 0,29 %</b>		
4 960 AerCap Holdings NV	399 142	0,16
5 354 Coca-Cola Europacific Partners PLC	346 771	0,13
	<b>745 913</b>	<b>0,29</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>254 522 883</b>	<b>98,19</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,06 % (mars 2023 : 0,05 %)</b>		
<b>Euro – 0,06 %</b>		
10 778 ABN AMRO Bank NV	170 831	0,06
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>170 831</b>	<b>0,06</b>

## SPDR MSCI Europe UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,38 % (mars 2023 : 99,21 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,43 % (mars 2023 : 0,44 %)</b>		
<b>Euro – 0,28 %</b>		
2 073 Covivio SA	98 882	0,04
919 Gecina SA	86 983	0,03
7 030 Klepierre SA	168 720	0,07
3 285 Unibail-Rodamco-Westfield	244 733	0,09
5 004 Warehouses De Pauw CVA	132 406	0,05
	<b>731 724</b>	<b>0,28</b>
<b>Livre sterling – 0,15 %</b>		
14 066 Land Securities Group PLC	108 291	0,04
25 632 Segro PLC	270 970	0,11
	<b>379 261</b>	<b>0,15</b>
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>1 110 985</b>	<b>0,43</b>
<b>Actions préférentielles – 0,70 % (mars 2023 : 0,77 %)</b>		
<b>Euro – 0,70 %</b>		
1 597 Bayerische Motoren Werke AG	158 742	0,06
2 994 Dr Ing hc F Porsche AG	276 286	0,11
4 072 Henkel AG & Co. KGaA	303 364	0,12
4 006 Porsche Automobil Holding SE	196 774	0,08
633 Sartorius AG	233 324	0,09
5 189 Volkswagen AG	637 417	0,24
	<b>1 805 907</b>	<b>0,70</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>1 805 907</b>	<b>0,70</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>257 610 606</b>	<b>99,38</b>

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2023 : 0,02 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2023 : 0,02 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
881 408	4 897	18 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 21 June 2024	
		26 693	0,01
		<b>26 693</b>	<b>0,01</b>
		<b>26 693</b>	<b>0,01</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>257 637 299</b>	<b>99,39</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,30 %)</b>	<b>536 352</b>	<b>0,21</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,03 %)</b>	<b>37 819</b>	<b>0,01</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,44 %)</b>	<b>1 011 490</b>	<b>0,39</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>259 222 960</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,36
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,63
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		136 584 236	161 789 686
Instruments financiers dérivés		4 457	1 472
		<b>136 588 693</b>	<b>161 791 158</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	251 480	166 598
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	5 734	6 439
Créances :			
Dividendes à recevoir		398 235	450 999
Produits divers à recevoir		944	573
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>137 245 086</b>	<b>162 415 767</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(21 018)	(23 769)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(21 018)</b>	<b>(23 769)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>137 224 068</b>	<b>162 391 998</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Valeur liquidative par action	5	186,07 EUR	143,77 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		4 400 479	2 950 171
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		5 489	101
Revenus sur prêt de titres	13	16 972	25 991
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	7 157 733	10 780 849
Produits d'intérêts bancaires		9 662	-
Produits divers		-	6 574
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>11 590 335</b>	<b>13 763 686</b>
Charges opérationnelles	3	(291 684)	(186 244)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>11 298 651</b>	<b>13 577 442</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(5 519)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>11 298 651</b>	<b>13 571 923</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(428 515)	(312 572)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>10 870 136</b>	<b>13 259 351</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 62 391 998	88 059 259
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>10 870 136</b>	<b>13 259 351</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	2 166 519	193 619 562
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(38 204 585)	(132 546 174)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(36 038 066)	61 073 388
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(25 167 930)</b>	<b>74 332 739</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 37 224 068</b>	<b>162 391 998</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>10 870 136</b>	<b>13 259 351</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		705	(4 336)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		25 205 450	(74 160 750)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(2 985)	371
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>36 073 306</b>	<b>(60 905 364)</b>
Variation des montants à recevoir		52 393	(105 846)
Variation des montants à payer		(2 751)	8 393
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>49 642</b>	<b>(97 453)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>36 122 948</b>	<b>(61 002 817)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	2 166 519	193 619 562
Paiements sur rachats	5	(38 204 585)	(132 546 174)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>		<b>(36 038 066)</b>	<b>61 073 388</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>84 882</b>	<b>70 571</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		166 598	96 027
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>251 480</b>	<b>166 598</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(428 515)	(312 572)
Intérêts reçus		15 151	101
Intérêts payés		-	(5 519)
Dividendes reçus		4 453 243	2 844 726

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,54 % (mars 2023 : 99,63 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,24% (mars 2023 : 94,87 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 1,11 %</b>		
10 210 Pandora AS	1 525 542	1,11
	<b>1 525 542</b>	<b>1,11</b>
<b>Euro – 69,02 %</b>		
23 034 Accor SA	997 372	0,73
19 489 adidas AG	4 034 223	2,94
54 282 Amadeus IT Group SA	3 226 522	2,35
38 337 Bayerische Motoren Werke AG	4 100 525	2,99
81 314 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 888 273	2,11
13 301 Continental AG	889 837	0,65
20 716 Delivery Hero SE	549 285	0,40
2 644 D'ieteren Group	543 606	0,40
15 087 Ferrari NV	6 095 148	4,44
3 799 Hermes International SCA	8 988 434	6,55
130 561 Industria de Diseno Textil SA	6 093 282	4,44
8 899 Kering SA	3 260 149	2,38
12 452 La Francaise des Jeux SAEM	470 437	0,34
33 119 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	27 611 310	20,12
96 328 Mercedes-Benz Group AG	7 109 970	5,18
24 884 Moncler SpA	1 721 475	1,25
175 477 Prosus NV	5 101 994	3,72
12 515 Puma SE	525 880	0,38
22 806 Renault SA	1 067 207	0,78
3 136 SEB SA	371 930	0,27
10 611 Sodexo SA	843 362	0,61
266 138 Stellantis NV	7 011 406	5,11
3 488 Volkswagen AG	493 901	0,36
27 053 Zalando SE	716 634	0,52
	<b>94 712 162</b>	<b>69,02</b>
<b>Livre sterling – 14,47 %</b>		
117 433 Barratt Developments PLC	653 277	0,48
12 995 Berkeley Group Holdings PLC	723 213	0,53
43 373 Burberry Group PLC	615 384	0,45
204 571 Compass Group PLC	5 558 516	4,05
75 617 Entain PLC	705 280	0,51
21 250 Flutter Entertainment PLC	3 924 701	2,86
20 006 InterContinental Hotels Group PLC	1 928 672	1,41
309 080 JD Sports Fashion PLC	486 249	0,35
222 291 Kingfisher PLC	648 461	0,47
14 420 Next PLC	1 557 136	1,14
73 912 Pearson PLC	900 841	0,66
39 221 Persimmon PLC	603 726	0,44
430 486 Taylor Wimpey PLC	690 087	0,50

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,54 % (mars 2023 : 99,63 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 95,24% (mars 2023 : 94,87 %)</b>		
<b>Livre sterling – 14,47 % (suite)</b>		
22 048 Whitbread PLC	854 648	0,62
	<b>19 850 191</b>	<b>14,47</b>
<b>Couronne suédoise – 2,91 %</b>		
21 965 Evolution AB	2 530 881	1,84
76 128 H & M Hennes & Mauritz AB	1 150 885	0,84
90 043 Volvo Car AB	316 413	0,23
	<b>3 998 179</b>	<b>2,91</b>
<b>Franc suisse – 7,73 %</b>		
12 023 Avolta AG	463 861	0,34
64 555 Cie Financiere Richemont SA	9 124 912	6,65
3 485 Swatch Group AG (BR)	750 197	0,55
6 217 Swatch Group AG (REGD)	261 397	0,19
	<b>10 600 367</b>	<b>7,73</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>		
	<b>130 686 441</b>	<b>95,24</b>
<b>Actions préférentielles – 4,30 % (mars 2023 : 4,76 %)</b>		
<b>Euro – 4,30 %</b>		
7 063 Bayerische Motoren Werke AG	702 062	0,51
13 782 Dr Ing hc F Porsche AG	1 271 803	0,93
18 267 Porsche Automobil Holding SE	897 275	0,65
24 639 Volkswagen AG	3 026 655	2,21
	<b>5 897 795</b>	<b>4,30</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>		
	<b>5 897 795</b>	<b>4,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		
	<b>136 584 236</b>	<b>99,54</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,00 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,00 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
158 480	396 4 of MSCI Europe Consumer Discretionary NTR Index Futures Expiring 21 June 2024	4 457	0,00
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>4 457</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>4 457</b>	<b>0,00</b>

## SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	136 588 693	99,54
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,10 %)</b>	251 480	0,18
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,00 %)</b>	5 734	0,00
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,27 %)</b>	<u>378 161</u>	<u>0,28</u>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<u><b>137 224 068</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,52
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	<u>0,48</u>
<b>Total des actifs</b>	<u><b>100,00</b></u>

## SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		156 134 886	383 533 438
Instruments financiers dérivés		13 385	51 336
		<b>156 148 271</b>	<b>383 584 774</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	414 140	892 987
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	22 816	35 672
Créances :			
Dividendes à recevoir		579 496	1 116 969
Produits divers à recevoir		882	5 515
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>157 165 605</b>	<b>385 635 917</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(26 948)	(62 798)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(26 948)</b>	<b>(62 798)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>157 138 657</b>	<b>385 573 119</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Valeur liquidative par action	5	215,70 EUR	219,95 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		9 747 583	9 548 484
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		11 436	2 196
Revenus sur prêt de titres	13	90 904	41 881
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(31 090 530)	4 431 920
Produits d'intérêts bancaires		24 697	-
Produits divers		-	2 529
<b>Total des (charges)/revenus d'investissement</b>		<b>(21 215 910)</b>	<b>14 027 010</b>
Charges opérationnelles	3	(520 844)	(771 197)
<b>(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>(21 736 754)</b>	<b>13 255 813</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(17 182)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>(21 736 754)</b>	<b>13 238 631</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 154 362)	(538 583)
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>(22 891 116)</b>	<b>12 700 048</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	385 573 119	181 786 686
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>(22 891 116)</b>	<b>12 700 048</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 66 397 482	443 377 518
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	<u>(371 940 828)</u>	<u>(252 291 133)</u>
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	<u>(205 543 346)</u>	<u>191 086 385</u>
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b><u>(228 434 462)</u></b>	<b><u>203 786 433</u></b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b><u><u>157 138 657</u></u></b>	<b><u><u>385 573 119</u></u></b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>(22 891 116)</b>	<b>12 700 048</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		12 856	2 206
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		227 398 552	(203 878 268)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		37 951	7 554
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>204 558 243</b>	<b>(191 168 460)</b>
Variation des montants à recevoir		542 106	(620 694)
Variation des montants à payer		(35 850)	35 947
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>506 256</b>	<b>(584 747)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>205 064 499</b>	<b>(191 753 207)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	166 397 482	443 377 518
Paiements sur rachats	5	(371 940 828)	(252 291 133)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>		<b>(205 543 346)</b>	<b>191 086 385</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(478 847)</b>	<b>(666 822)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		892 987	1 559 809
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>414 140</b>	<b>892 987</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(1 154 362)	(538 583)
Intérêts reçus		36 133	2 196
Intérêts payés		-	(17 182)
Dividendes reçus		10 285 056	8 932 486

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,36 % (mars 2023 : 99,47 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,21% (mars 2023 : 98,39 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 1,13 %</b>		
14 076 Carlsberg AS	1 780 678	1,13
	<b>1 780 678</b>	<b>1,13</b>
<b>Euro – 31,99 %</b>		
124 150 Anheuser-Busch InBev SA	7 009 509	4,46
14 446 Beiersdorf AG	1 949 488	1,24
81 759 Carrefour SA	1 297 924	0,83
91 988 Danone SA	5 509 161	3,51
89 068 Davide Campari-Milano NV	829 579	0,53
18 606 Heineken Holding NV	1 391 729	0,89
40 954 Heineken NV	3 658 830	2,33
14 891 Henkel AG & Co. KGaA	994 123	0,63
14 504 JDE Peet's NV	282 248	0,18
40 326 Jeronimo Martins SGPS SA	741 192	0,47
22 454 Kerry Group PLC	1 783 746	1,14
40 296 Kesko OYJ	697 725	0,44
136 988 Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 797 307	2,42
34 470 L'Oreal SA	15 120 266	9,62
57 Lotus Bakeries NV	510 150	0,32
29 149 Pemod Ricard SA	4 370 893	2,78
3 396 Remy Cointreau SA	317 322	0,20
	<b>50 261 192</b>	<b>31,99</b>
<b>Couronne norvégienne – 1,51 %</b>		
67 930 Mowi ASA	1 153 475	0,73
98 443 Orkla ASA	643 096	0,41
9 437 Salmar ASA	576 216	0,37
	<b>2 372 787</b>	<b>1,51</b>
<b>Livre sterling – 34,68 %</b>		
49 673 Associated British Foods PLC	1 451 371	0,92
288 924 British American Tobacco PLC	8 131 016	5,18
31 882 Coca-Cola HBC AG	933 409	0,59
320 776 Diageo PLC	10 976 592	6,99
981 080 Haleon PLC	3 822 475	2,43
120 037 Imperial Brands PLC	2 485 158	1,58
234 932 J Sainsbury PLC	743 044	0,47
82 781 Ocado Group PLC	440 659	0,28
102 086 Reckitt Benckiser Group PLC	5 387 668	3,43
1 006 676 Tesco PLC	3 492 419	2,22
357 772 Unilever PLC	16 636 565	10,59
	<b>54 500 376</b>	<b>34,68</b>
<b>Couronne suédoise – 1,22 %</b>		
86 868 Essity AB	1 912 178	1,22
	<b>1 912 178</b>	<b>1,22</b>

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,36 % (mars 2023 : 99,47 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,21% (mars 2023 : 98,39 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Franc suisse – 26,47 %</b>		
498 Barry Callebaut AG	670 139	0,42
137 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	1 519 631	0,97
16 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	1 789 555	1,14
382 201 Nestle SA	37 620 687	23,94
	<b>41 600 012</b>	<b>26,47</b>
<b>Dollar américain – 1,21 %</b>		
29 311 Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 898 430	1,21
	<b>1 898 430</b>	<b>1,21</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>		
	<b>154 325 653</b>	<b>98,21</b>
<b>Actions préférentielles – 1,15 % (mars 2023 : 1,08 %)</b>		
<b>Euro – 1,15 %</b>		
24 285 Henkel AG & Co. KGaA	1 809 233	1,15
	<b>1 809 233</b>	<b>1,15</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>		
	<b>1 809 233</b>	<b>1,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		
	<b>156 134 886</b>	<b>99,36</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2023 : 0,01 %)**  
**Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2023 : 0,01 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
827 205	487	17 of MSCI Europe Consumer Staples Index NTR Futures Expiring 21 June 2024	0,01
		<b>13 385</b>	<b>0,01</b>
<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>			<b>0,01</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>			<b>0,01</b>

## SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	156 148 271	99,37
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,23 %)</b>	414 140	0,26
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,01 %)</b>	22 816	0,01
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,28 %)</b>	<u>553 430</u>	<u>0,36</u>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<u>157 138 657</u>	<u>100,00</u>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,34
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	<u>0,65</u>
<b>Total des actifs</b>	<u><u>100,00</u></u>

## SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		980 683 319	990 939 123
Instruments financiers dérivés		162 673	-
		<b>980 845 992</b>	<b>990 939 123</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	6 826 170	5 291 917
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	96 644	787 996
Créances :			
Dividendes à recevoir		3 336 855	3 805 446
Produits divers à recevoir		241	4 051
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		3 642 712	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>994 748 614</b>	<b>1 000 828 533</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(61 642)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(147 220)	(167 541)
À payer sur achats d'investissements		(7 416 411)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(7 563 631)</b>	<b>(229 183)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>987 184 983</b>	<b>1 000 599 350</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
			<b>31 mars 2022</b>
Valeur liquidative par action	5	203,56 EUR	177,65 EUR
			155,70 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		53 867 692	51 459 068
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		54 648	4 598
Revenus sur prêt de titres	13	158 478	127 245
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	87 679 767	58 553 806
Produits d'intérêts bancaires		53 025	-
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>141 813 610</b>	<b>110 144 717</b>
Charges opérationnelles	3	(2 001 117)	(1 966 466)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>139 812 493</b>	<b>108 178 251</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(10 051)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>139 812 493</b>	<b>108 168 200</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(618 381)	(383 000)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>139 194 112</b>	<b>107 785 200</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 000 599 350	883 997 795
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>139 194 112</b>	<b>107 785 200</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	203 134 683	338 563 284
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(355 743 162)	(329 746 929)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(152 608 479)	8 816 355
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(13 414 367)</b>	<b>116 601 555</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>987 184 983</b>	<b>1 000 599 350</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>139 194 112</b>	<b>107 785 200</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		691 352	97 659
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		17 672 215	(117 444 420)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(224 315)	317 424
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>157 333 364</b>	<b>(9 244 137)</b>
Variation des montants à recevoir		472 401	(1 125 328)
Variation des montants à payer		(20 321)	49 957
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>452 080</b>	<b>(1 075 371)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>157 785 444</b>	<b>(10 319 508)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	199 491 971	338 563 284
Paiements sur rachats	5	(355 743 162)	(329 746 929)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>		<b>(156 251 191)</b>	<b>8 816 355</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>1 534 253</b>	<b>(1 503 153)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		5 291 917	6 795 070
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>6 826 170</b>	<b>5 291 917</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(618 381)	(383 000)
Intérêts reçus		107 673	4 598
Intérêts payés		-	(10 051)
Dividendes reçus		54 336 283	50 327 480

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,34 % (mars 2023 : 99,04 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,34% (mars 2023 : 99,04 %)</b>		
<b>Euro – 39,68 %</b>		
5 318 678 Eni SpA	77 907 995	7,89
1 126 464 Galp Energia SGPS SA	17 251 796	1,75
1 025 425 Neste OYJ	25 738 168	2,61
356 959 OMV AG	15 656 222	1,59
2 941 339 Repsol SA	45 414 274	4,60
1 144 552 Tenaris SA	20 962 470	2,12
2 973 470 TotalEnergies SE	188 726 141	19,12
	<b>391 657 066</b>	<b>39,68</b>
<b>Couronne norvégienne – 7,19 %</b>		
765 946 Aker BP ASA	17 637 729	1,78
2 183 673 Equinor ASA	53 378 111	5,41
	<b>71 015 840</b>	<b>7,19</b>
<b>Livre sterling – 52,47 %</b>		
31 976 423 BP PLC	185 401 975	18,78
10 832 742 Shell PLC	332 608 438	33,69
	<b>518 010 413</b>	<b>52,47</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>980 683 319</b>	<b>99,34</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>980 683 319</b>	<b>99,34</b>

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : (0,01 %))

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : (0,01 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
4 976 182	9 048	55 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 21 June 2024	
		162 673	0,02
		<b>162 673</b>	<b>0,02</b>
		<b>162 673</b>	<b>0,02</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>980 845 992</b>	<b>99,36</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,53 %)</b>	<b>6 826 170</b>	<b>0,69</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,08 %)</b>	<b>96 644</b>	<b>0,01</b>
<b>Autres passifs nets (mars 2023 : 0,36 %)</b>	<b>(583 823)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>987 184 983</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,58
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	1,40
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		333 670 345	248 420 181
Instruments financiers dérivés		90 780	-
		<b>333 761 125</b>	<b>248 420 181</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	812 797	514 413
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	74 160	240 933
Créances :			
Dividendes à recevoir		3 324 746	2 578 972
Produits divers à recevoir		1 014	46 297
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>337 973 842</b>	<b>251 800 796</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(75 273)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(49 779)	(42 141)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(49 779)</b>	<b>(117 414)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>337 924 063</b>	<b>251 683 382</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	81,92 EUR	63,32 EUR
			60,31 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		16 493 092	18 318 546
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		6 745	472
Revenus sur prêt de titres	13	108 499	216 897
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	65 822 783	(5 954 557)
Produits d'intérêts bancaires		11 798	-
Produits divers		-	13 190
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>82 442 917</b>	<b>12 594 548</b>
Charges opérationnelles	3	(581 967)	(607 350)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>81 860 950</b>	<b>11 987 198</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(11 784)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>81 860 950</b>	<b>11 975 414</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 144 959)	(1 560 572)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>80 715 991</b>	<b>10 414 842</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	251 683 382	413 117 432
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>80 715 991</b>	<b>10 414 842</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	141 613 679	88 603 093
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(136 088 989)	(260 451 985)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	5 524 690	(171 848 892)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>86 240 681</b>	<b>(161 434 050)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>337 924 063</b>	<b>251 683 382</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>80 715 991</b>	<b>10 414 842</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		166 773	(144 931)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(85 250 164)	159 290 503
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(166 053)	301 601
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(4 533 453)</b>	<b>169 862 015</b>
Variation des montants à recevoir		(700 491)	440 017
Variation des montants à payer		7 638	(16 339)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(692 853)</b>	<b>423 678</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(5 226 306)</b>	<b>170 285 693</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	141 613 679	88 603 093
Paiements sur rachats	5	(136 088 989)	(260 451 985)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>5 524 690</b>	<b>(171 848 892)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>298 384</b>	<b>(1 563 199)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		514 413	2 077 612
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>812 797</b>	<b>514 413</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(1 144 959)	(1 560 572)
Intérêts reçus		18 543	472
Intérêts payés		-	(11 784)
Dividendes reçus		15 747 318	18 801 743

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,74 % (mars 2023 : 98,70 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,74 % (mars 2023 : 98,70 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,35% (mars 2023 : 98,32 %)</b>			<b>Actions ordinaires – 98,35% (mars 2023 : 98,32 %) (suite)</b>		
<b>Couronne danoise – 1,36 %</b>			<b>Euro – 53,31 % (suite)</b>		
123 592 Danske Bank AS	3 423 252	1,01	11 614 Talanx AG	852 468	0,25
61 176 Tryg AS	1 166 270	0,35	274 042 UniCredit SpA	9 639 427	2,85
	<b>4 589 522</b>	<b>1,36</b>	42 169 Worldline SA	484 100	0,14
<b>Euro – 53,31 %</b>				<b>180 146 659</b>	<b>53,31</b>
3 861 Adyen NV	6 054 048	1,79	<b>Couronne norvégienne – 1,03 %</b>		
258 146 Aegon Ltd.	1 458 525	0,43	163 694 DNB Bank ASA	3 005 216	0,89
28 642 Ageas SA	1 229 315	0,36	34 931 Gjensidige Forsikring ASA	468 669	0,14
282 995 AIB Group PLC	1 331 209	0,39		<b>3 473 885</b>	<b>1,03</b>
69 653 Allianz SE	19 349 603	5,73	<b>Livre sterling – 22,08 %</b>		
10 842 Amundi SA	690 093	0,20	173 400 3i Group PLC	5 697 265	1,69
27 863 ASR Nederland NV	1 264 702	0,38	329 745 Abrdn PLC	544 215	0,16
178 911 Assicurazioni Generali SpA	4 197 252	1,24	45 701 Admiral Group PLC	1 516 529	0,45
323 224 AXA SA	11 253 044	3,33	484 512 Aviva PLC	2 814 342	0,83
1 038 063 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11 460 216	3,39	2 699 533 Barclays PLC	5 784 684	1,71
212 756 Banco BPM SpA	1 312 279	0,39	63 095 Hargreaves Lansdown PLC	543 173	0,16
2 880 165 Banco Santander SA	13 022 666	3,85	3 406 462 HSBC Holdings PLC	24 663 787	7,30
187 657 Bank of Ireland Group PLC	1 773 359	0,53	1 066 547 Legal & General Group PLC	3 173 676	0,94
183 373 BNP Paribas SA	12 076 946	3,57	11 320 727 Lloyds Banking Group PLC	6 853 843	2,03
666 989 CaixaBank SA	2 996 782	0,89	74 142 London Stock Exchange Group PLC	8 229 929	2,44
186 247 Commerzbank AG	2 370 924	0,70	396 335 M&G PLC	1 022 202	0,30
190 723 Credit Agricole SA	2 635 029	0,78	1 009 152 NatWest Group PLC	3 133 911	0,93
345 086 Deutsche Bank AG	5 032 044	1,49	133 737 Phoenix Group Holdings PLC	864 426	0,26
33 834 Deutsche Boerse AG	6 416 618	1,90	489 893 Prudential PLC	4 257 509	1,26
44 182 Edenred SE	2 185 242	0,65	146 910 Schroders PLC	647 138	0,19
60 883 Erste Group Bank AG	2 514 468	0,74	95 212 St. James's Place PLC	517 301	0,15
7 441 Eurazeo SE	604 581	0,18	400 690 Standard Chartered PLC	3 146 700	0,93
15 067 Euronext NV	1 328 909	0,39	110 023 Wise PLC	1 195 027	0,35
16 665 EXOR NV	1 717 328	0,51		<b>74 605 657</b>	<b>22,08</b>
110 387 FinecoBank Banca Fineco SpA	1 532 724	0,45	<b>Couronne suédoise – 5,95 %</b>		
15 390 Groupe Bruxelles Lambert NV	1 078 223	0,32	66 760 EQT AB	1 957 475	0,58
10 762 Hannover Rueck SE	2 730 319	0,81	22 347 Industrivarden AB (Class. A)	712 325	0,21
590 924 ING Groep NV	9 009 227	2,67	26 679 Industrivarden AB (Class. C)	850 410	0,25
2 600 738 Intesa Sanpaolo SpA	8 746 282	2,59	307 595 Investor AB	7 155 814	2,12
44 290 KBC Group NV	3 074 612	0,91	13 927 L E Lundbergforetagen AB	698 762	0,21
90 678 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 252 263	0,37	280 258 Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 517 784	1,04
24 251 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	10 968 727	3,25	261 163 Svenska Handelsbanken AB	2 448 119	0,72
106 620 Nexi SpA	626 286	0,19	151 430 Swedbank AB	2 783 908	0,82
47 776 NN Group NV	2 045 768	0,61		<b>20 124 597</b>	<b>5,95</b>
565 470 Nordea Bank Abp	5 920 471	1,75	<b>Franc suisse – 14,62 %</b>		
81 285 Poste Italiane SpA	943 312	0,28	8 020 Baloise Holding AG	1 164 964	0,35
79 866 Sampo OYJ	3 155 905	0,93	5 235 Banque Cantonale Vaudoise	563 993	0,17
129 653 Societe Generale SA	3 216 691	0,95	6 707 Helvetia Holding AG	857 029	0,25
2 859 Sofina SA	594 672	0,18	36 815 Julius Baer Group Ltd.	1 971 024	0,58

## SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,74 % (mars 2023 : 98,70 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,35% (mars 2023 : 98,32 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 14,62 % (suite)</b>		
4 043 Partners Group Holding AG	5 353 228	1,58
5 209 Swiss Life Holding AG	3 385 361	1,00
53 718 Swiss Re AG	6 403 047	1,90
585 182 UBS Group AG	16 687 587	4,94
26 043 Zurich Insurance Group AG	13 019 413	3,85
	<b>49 405 646</b>	<b>14,62</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>332 345 966</b>	<b>98,35</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,39 % (mars 2023 : 0,38 %) Euro – 0,39 %</b>		
83 557 ABN AMRO Bank NV	1 324 379	0,39
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>1 324 379</b>	<b>0,39</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>333 670 345</b>	<b>98,74</b>

Instruments financiers dérivés – 0,03 % (mars 2023 : (0,03 %))

Contrats à terme standardisés – 0,03 % (mars 2023 : (0,03 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
2 524 740	168 150 of MSCI Europe Financials NTR EUR Index Futures Expiring 21 June 2024	90 780	0,03
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>90 780</b>	<b>0,03</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>90 780</b>	<b>0,03</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>333 761 125</b>	<b>98,77</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,20 %)</b>	<b>812 797</b>	<b>0,24</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,10 %)</b>	<b>74 160</b>	<b>0,02</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 1,03 %)</b>	<b>3 275 981</b>	<b>0,97</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>337 924 063</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,72
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,03
Autres actifs	1,25
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		654 670 827	645 204 530
Instruments financiers dérivés		25 599	42 780
		<b>654 696 426</b>	<b>645 247 310</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	3 054 076	652 307
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	135 382	5 316
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 984 431	1 167 737
Produits divers à recevoir		139 513	225 151
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>660 009 828</b>	<b>647 297 821</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(107 728)	(93 726)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(107 728)</b>	<b>(93 726)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>659 902 100</b>	<b>647 204 095</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	217,25 EUR	193,86 EUR
			195,83 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		16 174 269	15 033 726
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		10 749	1 716
Revenus sur prêt de titres	13	195 981	276 466
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	87 529 751	(9 878 989)
Produits d'intérêts bancaires		31 819	-
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>103 942 569</b>	<b>5 432 919</b>
Charges opérationnelles	3	(1 264 359)	(1 155 127)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>102 678 210</b>	<b>4 277 792</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(11 775)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>102 678 210</b>	<b>4 266 017</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 808 598)	(2 680 320)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>99 869 612</b>	<b>1 585 697</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	647 204 095	693 539 429
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>99 869 612</b>	<b>1 585 697</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	342 536 005	456 634 156
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(429 707 612)	(504 555 187)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(87 171 607)	(47 921 031)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>12 698 005</b>	<b>(46 335 334)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>659 902 100</b>	<b>647 204 095</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>99 869 612</b>	<b>1 585 697</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(130 066)	13 977
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(9 466 297)	43 713 657
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		17 181	126 119
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>90 290 430</b>	<b>45 439 450</b>
Variation des montants à recevoir		(731 056)	27 149
Variation des montants à payer		14 002	(7 683)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(717 054)</b>	<b>19 466</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>89 573 376</b>	<b>45 458 916</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	342 536 005	456 634 156
Paiements sur rachats	5	(429 707 612)	(504 555 187)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(87 171 607)</b>	<b>(47 921 031)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>2 401 769</b>	<b>(2 462 115)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		652 307	3 114 422
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>3 054 076</b>	<b>652 307</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(2 808 598)	(2 680 320)
Intérêts reçus		42 568	1 716
Intérêts payés		-	(11 775)
Dividendes reçus		15 357 575	15 190 630

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2023 : 99,69 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,60% (mars 2023 : 99,04 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 26,85 %</b>		
52 876 Coloplast AS	6 609 660	1,00
42 810 Demant AS	1 968 600	0,30
27 531 Genmab AS	7 691 977	1,17
1 361 579 Novo Nordisk AS	160 873 636	24,38
	<b>177 143 873</b>	<b>26,85</b>
<b>Euro – 22,39 %</b>		
50 709 Amplifon SpA	1 713 964	0,26
24 772 Argenx SE	9 069 029	1,37
410 572 Bayer AG	11 672 562	1,77
17 108 BioMerieux	1 749 293	0,26
17 037 Carl Zeiss Meditec AG	1 972 885	0,30
9 468 DiaSorin SpA	847 386	0,13
123 080 EssilorLuxottica SA	25 809 876	3,91
56 002 Eurofins Scientific SE	3 308 598	0,50
84 785 Fresenius Medical Care AG	3 022 585	0,46
174 948 Fresenius SE & Co. KGaA	4 373 700	0,66
123 356 Grifols SA	1 028 542	0,16
15 599 Ipsen SA	1 720 570	0,26
321 987 Koninklijke Philips NV	5 990 890	0,91
53 770 Merck KGaA	8 796 772	1,33
44 201 Orion OYJ	1 528 029	0,23
91 600 Qiagen NV	3 630 566	0,55
44 677 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2 289 250	0,35
474 942 Sanofi SA	43 200 724	6,55
12 338 Sartorius Stedim Biotech	3 260 933	0,49
118 247 Siemens Healthineers AG	6 706 970	1,02
53 041 UCB SA	6 067 891	0,92
	<b>147 761 015</b>	<b>22,39</b>
<b>Livre sterling – 18,32 %</b>		
646 775 AstraZeneca PLC	80 780 902	12,24
1 716 937 GSK PLC	34 313 128	5,20
68 427 Hikma Pharmaceuticals PLC	1 535 518	0,23
368 413 Smith & Nephew PLC	4 273 041	0,65
	<b>120 902 589</b>	<b>18,32</b>
<b>Couronne suédoise – 0,55 %</b>		
94 682 Getinge AB	1 766 062	0,27
80 046 Swedish Orphan Biovitrum AB	1 852 120	0,28
	<b>3 618 182</b>	<b>0,55</b>
<b>Franc suisse – 30,49 %</b>		
208 474 Alcon, Inc.	16 017 735	2,43
13 935 Bachem Holding AG	1 237 704	0,19
31 071 Lonza Group AG	17 254 641	2,61
855 211 Novartis AG	76 812 470	11,64

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,21 % (mars 2023 : 99,69 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,60% (mars 2023 : 99,04 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 30,49 % (suite)</b>		
293 131 Roche Holding AG (Non voting rights)	69 217 971	10,49
13 265 Roche Holding AG (Voting rights)	3 313 673	0,50
169 653 Sandoz Group AG	4 745 546	0,72
21 262 Sonova Holding AG	5 706 990	0,86
46 761 Straumann Holding AG	6 922 172	1,05
	<b>201 228 902</b>	<b>30,49</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>650 654 561</b>	<b>98,60</b>
<b>Actions préférentielles – 0,61 % (mars 2023 : 0,65 %)</b>		
<b>Euro – 0,61 %</b>		
10 896 Sartorius AG	4 016 266	0,61
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>4 016 266</b>	<b>0,61</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>654 670 827</b>	<b>99,21</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,01 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,01 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
3 495 249	479		
	73 of MSCI Europe Health Care NTR EUR Index Futures Expiring 21 June 2024	25 599	0,00
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>25 599</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>25 599</b>	<b>0,00</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>654 696 426</b>	<b>99,21</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,10 %)</b>	<b>3 054 076</b>	<b>0,46</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,00 %)</b>	<b>135 382</b>	<b>0,02</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,20 %)</b>	<b>2 016 216</b>	<b>0,31</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>659 902 100</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

## SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,19
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	<u>0,81</u>
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></b>

## SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		312 522 011	283 701 632
Instruments financiers dérivés		-	25 771
		<b>312 522 011</b>	<b>283 727 403</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	397 028	610 767
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	45	49 743
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 101 208	1 125 744
Produits divers à recevoir		3 139	20 871
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>314 023 431</b>	<b>285 534 528</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(47 433)	(42 803)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(47 433)</b>	<b>(42 803)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>			
		<b>313 975 998</b>	<b>285 491 725</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	306,92 EUR	248,47 EUR
			234,15 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		7 188 675	8 423 438
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		4 406	362
Revenus sur prêt de titres	13	42 997	119 254
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	47 962 873	7 570 551
Produits d'intérêts bancaires		11 174	-
Produits divers		776	12 810
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>55 210 901</b>	<b>16 126 415</b>
Charges opérationnelles	3	(546 710)	(566 208)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>54 664 191</b>	<b>15 560 207</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(11 300)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>54 664 191</b>	<b>15 548 907</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(522 807)	(712 425)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>54 141 384</b>	<b>14 836 482</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	285 491 725	403 439 626
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>54 141 384</b>	<b>14 836 482</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	106 746 640	109 589 038
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(132 403 751)	(242 373 421)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(25 657 111)	(132 784 383)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>28 484 273</b>	<b>(117 947 901)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>313 975 998</b>	<b>285 491 725</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>54 141 384</b>	<b>14 836 482</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		49 698	91 503
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(28 820 379)	116 847 764
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		25 771	(21 987)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>25 396 474</b>	<b>131 753 762</b>
Variation des montants à recevoir		42 268	(621 627)
Variation des montants à payer		4 630	(16 264)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>46 898</b>	<b>(637 891)</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>25 443 372</b>	<b>131 115 871</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	106 746 640	109 589 038
Paiements sur rachats	5	(132 403 751)	(245 653 471)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(25 657 111)</b>	<b>(136 064 433)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(213 739)</b>	<b>(4 948 562)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		610 767	5 559 329
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>397 028</b>	<b>610 767</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(522 807)	(712 425)
Intérêts reçus		15 580	362
Intérêts payés		-	(11 300)
Dividendes reçus		7 213 211	7 812 642

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,54 % (mars 2023 : 99,37 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,54 % (mars 2023 : 99,37 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,54% (mars 2023 : 99,37 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Couronne danoise – 3,80 %</b>			<b>Actions ordinaires – 99,54% (mars 2023 : 99,37 %) (suite)</b>		
576 AP Moller - Maersk AS (Class A)	682 256	0,22	<b>Euro – 53,67 % (suite)</b>		
767 AP Moller - Maersk AS (Class B)	924 840	0,29	93 522 Vinci SA	11 106 673	3,54
32 726 DSV AS	4 922 708	1,57	88 098 Wartsila OYJ Abp	1 241 301	0,40
1 786 Rockwool AS	543 293	0,17	46 510 Wolters Kluwer NV	6 753 252	2,15
188 024 Vestas Wind Systems AS	4 865 067	1,55		<b>168 502 603</b>	<b>53,67</b>
	<b>11 938 164</b>	<b>3,80</b>	<b>Couronne norvégienne – 0,34 %</b>		
<b>Euro – 53,67 %</b>			16 533 Kongsberg Gruppen ASA	1 057 610	0,34
39 235 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 521 533	0,48		<b>1 057 610</b>	<b>0,34</b>
13 940 Aena SME SA	2 543 353	0,81	<b>Livre sterling – 17,81 %</b>		
6 546 Aeroports de Paris SA	831 997	0,27	82 012 Ashtead Group PLC	5 410 309	1,72
110 745 Airbus SE	18 906 386	6,02	567 021 BAE Systems PLC	8 950 300	2,85
53 384 Alstom SA	754 316	0,24	63 506 Bunzl PLC	2 264 098	0,72
35 701 Bouygues SA	1 350 569	0,43	18 585 DCC PLC	1 252 134	0,40
24 806 Brenntag SE	1 936 853	0,62	171 568 Experian PLC	6 931 451	2,21
54 954 Bureau Veritas SA	1 554 099	0,50	30 580 Intertek Group PLC	1 783 069	0,57
85 324 Cie de Saint-Gobain SA	6 137 355	1,95	246 415 Melrose Industries PLC	1 939 759	0,62
99 959 Daimler Truck Holding AG	4 694 075	1,50	351 993 RELX PLC	14 097 216	4,49
3 778 Dassault Aviation SA	770 712	0,25	468 615 Rentokil Initial PLC	2 585 518	0,83
110 176 Deutsche Lufthansa AG	802 191	0,26	1 567 105 Rolls-Royce Holdings PLC	7 821 432	2,49
185 763 Deutsche Post AG	7 414 730	2,36	63 986 Smiths Group PLC	1 228 546	0,39
13 577 Eiffage SA	1 427 622	0,45	13 974 Spirax-Sarco Engineering PLC	1 642 678	0,52
97 392 Ferrovia SE	3 572 339	1,14		<b>55 906 510</b>	<b>17,81</b>
30 802 GEA Group AG	1 207 130	0,38	<b>Couronne suédoise – 14,13 %</b>		
68 292 Getlink SE	1 077 648	0,34	53 908 Alfa Laval AB	1 964 364	0,63
10 603 IMCD NV	1 732 000	0,55	186 249 Assa Abloy AB	4 952 982	1,58
28 902 Kingspan Group PLC	2 441 063	0,78	502 359 Atlas Copco AB (Class A)	7 865 124	2,50
13 559 Knorr-Bremse AG	950 486	0,30	291 499 Atlas Copco AB (Class B)	3 992 080	1,27
63 671 Kone OYJ	2 746 767	0,87	71 276 Beijer Ref AB	981 371	0,31
49 271 Legrand SA	4 839 398	1,54	123 879 Epiroc AB (Class A)	2 157 261	0,69
76 126 Leonardo SpA	1 772 213	0,56	74 203 Epiroc AB (Class B)	1 164 963	0,37
124 463 Metso OYJ	1 369 715	0,44	63 602 Husqvarna AB	504 718	0,16
10 031 MTU Aero Engines AG	2 359 291	0,75	50 927 Indutrade AB	1 287 286	0,41
49 440 Prysmian SpA	2 392 402	0,76	27 885 Investment AB Latour	679 739	0,22
20 391 Randstad NV	997 528	0,32	43 360 Lifco AB	1 049 831	0,33
952 Rational AG	760 648	0,24	286 335 Nibe Industrier AB	1 303 235	0,41
41 965 Rexel SA	1 050 384	0,33	14 788 Saab AB	1 219 100	0,39
8 174 Rheinmetall AG	4 258 654	1,36	199 865 Sandvik AB	4 113 949	1,31
63 826 Safran SA	13 406 651	4,27	91 031 Securitas AB	869 871	0,28
101 693 Schneider Electric SE	21 319 937	6,79	64 464 Skanska AB	1 063 421	0,34
141 916 Siemens AG	25 113 455	8,00	62 910 SKF AB	1 190 321	0,38
96 124 Siemens Energy AG	1 634 589	0,52	37 301 Volvo AB (Class A)	952 228	0,30
10 665 Teleperformance SE	960 703	0,31	281 464 Volvo AB (Class B)	7 070 718	2,25
17 669 Thales SA	2 792 585	0,89		<b>44 382 562</b>	<b>14,13</b>

## SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,54 % (mars 2023 : 99,37 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,54% (mars 2023 : 99,37 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 8,83 %</b>		
299 074 ABB Ltd.	12 879 089	4,10
29 620 Adecco Group AG	1 085 832	0,35
6 244 Geberit AG	3 421 261	1,09
10 071 Kuehne & Nagel International AG	2 598 618	0,83
7 677 Schindler Holding AG (Non voting rights)	1 792 275	0,57
4 326 Schindler Holding AG (Voting rights)	978 375	0,31
28 108 SGS SA	2 528 332	0,80
5 070 VAT Group AG	2 435 566	0,78
	<b>27 719 348</b>	<b>8,83</b>
<b>Dollar américain – 0,96 %</b>		
37 469 AerCap Holdings NV	3 015 214	0,96
	<b>3 015 214</b>	<b>0,96</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>312 522 011</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>312 522 011</b>	<b>99,54</b>

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2023 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2023 : 0,01 %)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	312 522 011	99,54
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,21 %)</b>	397 028	0,13
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,02 %)</b>	45	0,00
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,39 %)</b>	1 056 914	0,33
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>313 975 998</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,52
Autres actifs	0,48
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		379 314 443	50 630 413
Instruments financiers dérivés		80 196	5 213
		<b>379 394 639</b>	<b>50 635 626</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	393 340	1 099 530
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	79 949	40 261
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 064 545	527 756
Produits divers à recevoir		2 082	928
À recevoir sur cessions d'investissements		137 861	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>382 072 416</b>	<b>52 304 101</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(54 857)	(8 232)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(969 308)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(54 857)</b>	<b>(977 540)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>382 017 559</b>	<b>51 326 561</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	308,58 EUR	273,01 EUR
			291,51 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		5 216 755	3 051 882
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		3 988	233
Revenus sur prêt de titres	13	20 462	21 284
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	28 746 086	(2 353 759)
Produits d'intérêts bancaires		7 585	-
Produits divers		4 047	6 681
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>33 998 923</b>	<b>726 321</b>
Charges opérationnelles	3	(293 602)	(143 098)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>33 705 321</b>	<b>583 223</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(6 574)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>33 705 321</b>	<b>576 649</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(250 472)	(142 351)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>33 454 849</b>	<b>434 298</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	51 326 561	54 803 985
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>33 454 849</b>	<b>434 298</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	360 480 025	184 172 832
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(63 243 876)	(188 084 554)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	297 236 149	(3 911 722)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>330 690 998</b>	<b>(3 477 424)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>382 017 559</b>	<b>51 326 561</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>33 454 849</b>	<b>434 298</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(39 688)	11 890
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(328 821 891)	3 409 701
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(74 983)	14 122
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(295 481 713)</b>	<b>3 870 011</b>
Variation des montants à recevoir		(1 537 943)	72 557
Variation des montants à payer		46 625	288
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(1 491 318)</b>	<b>72 845</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(296 973 031)</b>	<b>3 942 856</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	360 480 025	184 172 832
Paiements sur rachats	5	(64 213 184)	(187 115 246)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>296 266 841</b>	<b>(2 942 414)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(706 190)</b>	<b>1 000 442</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 099 530	99 088
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>393 340</b>	<b>1 099 530</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(250 472)	(142 351)
Intérêts reçus		11 573	233
Intérêts payés		-	(6 574)
Dividendes reçus		3 679 966	3 124 454

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,29 % (mars 2023 : 98,64 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,29% (mars 2023 : 98,64 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 2,83 %</b>		
198 912 Novonosis (Novozymes) B	10 805 595	2,83
	<b>10 805 595</b>	<b>2,83</b>
<b>Euro – 40,75 %</b>		
279 735 Air Liquide SA	53 944 097	14,12
90 947 Akzo Nobel NV	6 291 714	1,65
272 768 ArcelorMittal SA	6 943 309	1,82
32 124 Arkema SA	3 133 375	0,82
475 843 BASF SE	25 186 370	6,59
100 751 Covestro AG	5 106 061	1,34
99 132 DSM-Firmenich AG	10 448 513	2,73
124 718 Evonik Industries AG	2 285 457	0,60
69 474 Heidelberg Materials AG	7 082 874	1,85
56 554 OCI NV	1 435 906	0,38
138 798 Smurfit Kappa Group PLC	5 866 992	1,53
309 643 Stora Enso OYJ	3 989 750	1,04
39 517 Syensqo SA	3 468 802	0,91
70 799 Symrise AG	7 855 149	2,06
112 420 Umicore SA	2 247 838	0,59
284 557 UPM-Kymmene OYJ	8 784 275	2,30
62 474 voestalpine AG	1 624 324	0,42
	<b>155 694 806</b>	<b>40,75</b>
<b>Couronne norvégienne – 1,61 %</b>		
709 791 Norsk Hydro ASA	3 598 483	0,94
87 729 Yara International ASA	2 567 517	0,67
	<b>6 166 000</b>	<b>1,61</b>
<b>Livre sterling – 32,25 %</b>		
677 452 Anglo American PLC	15 466 050	4,05
210 297 Antofagasta PLC	5 015 519	1,31
370 155 CRH PLC	29 562 604	7,74
70 713 Croda International PLC	4 054 508	1,06
97 984 Endeavour Mining PLC	1 844 067	0,48
5 528 941 Glencore PLC	28 151 152	7,37
235 309 Mondi PLC	3 840 908	1,01
600 777 Rio Tinto PLC	35 255 182	9,23
	<b>123 189 990</b>	<b>32,25</b>
<b>Couronne suédoise – 2,59 %</b>		
145 716 Boliden AB	3 750 784	0,98
40 322 Holmen AB	1 520 279	0,40
324 036 Svenska Cellulosa AB SCA	4 610 243	1,21
	<b>9 881 306</b>	<b>2,59</b>
<b>Franc suisse – 19,26 %</b>		
115 819 Clariant AG	1 451 375	0,38
3 750 EMS-Chemie Holding AG	2 667 679	0,70
4 926 Givaudan SA	20 336 875	5,32

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,29 % (mars 2023 : 98,64 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,29% (mars 2023 : 98,64 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 19,26 % (suite)</b>		
277 875 Holcim AG	23 326 789	6,11
163 028 SIG Group AG	3 351 879	0,88
81 276 Sika AG	22 442 149	5,87
	<b>73 576 746</b>	<b>19,26</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>		
	<b>379 314 443</b>	<b>99,29</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		
	<b>379 314 443</b>	<b>99,29</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets	
2 264 066	666	34 of MSCI Europe Material Index Futures Expiring 21 June 2024	80 196	0,02
<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>			<b>80 196</b>	<b>0,02</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>			<b>80 196</b>	<b>0,02</b>
		<b>Juste valeur EUR</b>	<b>% du Comp.</b>	
<b>Valeur totale des investissements</b>		379 394 639	99,31	
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 2,14 %)</b>		393 340	0,10	
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,08 %)</b>		79 949	0,02	
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (0,87 %))</b>		2 149 631	0,57	
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>382 017 559</b>	<b>100,00</b>	

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,28
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	0,70
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		218 499 164	128 636 227
Instruments financiers dérivés		10 650	6 362
		<b>218 509 814</b>	<b>128 642 589</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	275 471	363 781
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	34 407	22 486
Créances :			
Dividendes à recevoir		555 463	519 684
Produits divers à recevoir		16 666	16 610
À recevoir sur cessions d'investissements		313 990	5 638
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>219 705 811</b>	<b>129 570 788</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Découverts bancaires	1(f)	-	(13 471)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	-	(27 868)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(56 922)	(32 951)
À payer sur achats d'investissements		-	(3 420)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(56 922)</b>	<b>(77 710)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>219 648 889</b>	<b>129 493 078</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	300,89 EUR	272,62 EUR
			298,81 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		4 432 647	4 609 111
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		5 468	873
Revenus sur prêt de titres	13	161 376	217 366
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	13 067 151	(20 512 255)
Produits d'intérêts bancaires		4 893	-
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>17 671 535</b>	<b>(15 684 905)</b>
Charges opérationnelles	3	(463 546)	(427 103)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>17 207 989</b>	<b>(16 112 008)</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(3 599)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>17 207 989</b>	<b>(16 115 607)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(312 227)	(316 327)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>16 895 762</b>	<b>(16 431 934)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	129 493 078	173 310 742
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>16 895 762</b>	<b>(16 431 934)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	130 713 108	7 021 396
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(57 453 059)	(34 407 126)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	73 260 049	(27 385 730)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>90 155 811</b>	<b>(43 817 664)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>219 648 889</b>	<b>129 493 078</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>16 895 762</b>	<b>(16 431 934)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(39 789)	24 273
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(90 174 709)	43 790 032
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(4 288)	9 673
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(73 323 024)</b>	<b>27 392 044</b>
Variation des montants à recevoir		(35 835)	(107 633)
Variation des montants à payer		23 971	(11 172)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(11 864)</b>	<b>(118 805)</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(73 334 888)</b>	<b>27 273 239</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	130 713 108	7 021 396
Paiements sur rachats	5	(57 453 059)	(34 407 126)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>73 260 049</b>	<b>(27 385 730)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(74 839)</b>	<b>(112 491)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		350 310	462 801
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>275 471</b>	<b>350 310</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière		275 471	363 781
Découverts bancaires - État de la situation financière		-	(13 471)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie</b>		<b>275 471</b>	<b>350 310</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(312 227)	(316 327)
Intérêts reçus		10 361	873
Intérêts payés		-	(3 599)
Dividendes reçus		4 396 868	4 497 440

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Couronne danoise – 4,40 %</b>			<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>		
23 965 ALK-Abello AS	398 719	0,18	21 562 Air France-KLM	222 649	0,10
151 147 Alm Brand AS	266 670	0,12	20 490 AIXTRON SE	502 005	0,23
2 470 Amagerbanken AS	-	0,00	4 020 Alfen NV	201 000	0,09
33 716 Ambu AS	513 265	0,23	61 986 Allfunds Group PLC	414 996	0,19
14 134 Bavarian Nordic AS	293 613	0,13	16 828 Almiral SA	139 083	0,06
2 208 cBrain AS	111 895	0,05	5 496 Alten SA	743 059	0,34
3 004 Chemometec AS	170 679	0,08	11 105 Altri SGPS SA	58 079	0,03
4 193 D/S Norden AS	158 186	0,07	1 251 Amadeus Fire AG	150 370	0,07
6 936 DFDS AS	186 348	0,09	158 AMCO - Asset Management Co. SpA	-	0,00
7 562 FLSmidth & Co. AS	348 952	0,16	5 389 AMG Critical Materials NV	113 385	0,05
294 FS Finans AS	-	0,00	12 268 ANDRITZ AG	709 090	0,32
24 558 GN Store Nord AS	601 190	0,27	31 719 Anima Holding SpA	139 564	0,06
7 982 H Lundbeck AS	30 627	0,01	6 953 Antin Infrastructure Partners SA	93 448	0,04
48 981 H Lundbeck AS	218 145	0,10	8 759 Aperam SA	256 551	0,12
28 030 ISS AS	472 364	0,22	22 811 Applus Services SA	260 958	0,12
8 580 Jyske Bank AS	670 156	0,31	12 666 Arcadis NV	718 796	0,33
6 283 Matas AS	98 553	0,05	13 944 Ariston Holding NV	72 579	0,03
8 475 Netcompany Group AS	323 819	0,15	33 930 Arnoldo Mondadori Editore SpA	79 057	0,04
1 675 Nilfisk Holding AS	31 843	0,01	139 340 Arountown SA	272 410	0,12
9 621 NKT AS	735 213	0,33	7 000 Ascopiave SpA	16 555	0,01
672 NTG Nordic Transport Group AS	25 226	0,01	3 857 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	74 633	0,03
3 473 Per Aarsleff Holding AS	160 636	0,07	25 639 Atos SE	48 663	0,02
5 102 Ringkjoebing Landbobank AS	826 961	0,38	794 Atoss Software AG	217 556	0,10
9 100 Royal Unibrew AS	557 174	0,25	12 620 Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	55 932	0,03
11 513 Scandinavian Tobacco Group AS	191 085	0,09	1 070 Aubay	43 549	0,02
2 467 Schouw & Co. AS	175 954	0,08	21 008 Audax Renovables SA	32 562	0,01
501 Solar AS	22 333	0,01	5 861 Aurubis AG	382 020	0,17
13 241 Spar Nord Bank AS	204 499	0,09	24 515 Auto1 Group SE	107 449	0,05
10 022 Sydbank AS	479 399	0,22	20 227 Azimut Holding SpA	509 316	0,23
8 666 Topdanmark AS	342 735	0,16	11 505 Banca Generali SpA	423 614	0,19
6 350 TORM PLC	199 379	0,09	4 981 Banca IFIS SpA	90 405	0,04
9 334 Zealand Pharma AS	852 809	0,39	41 561 Banca Mediolanum SpA	423 091	0,19
	<b>9 668 427</b>	<b>4,40</b>	147 665 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	620 193	0,28
			69 772 Banca Popolare di Sondrio SpA	484 218	0,22
<b>Euro – 36,58 %</b>			1 472 935 Banco Comercial Portugues SA	460 439	0,21
6 444 1&1 AG	103 233	0,05	971 290 Banco de Sabadell SA	1 413 227	0,64
269 312 A2A SpA	450 694	0,21	119 904 Bankinter SA	813 189	0,37
18 075 Aalberts NV	805 964	0,37	13 284 Barco NV	202 847	0,09
7 659 Abivax SA	102 631	0,05	10 138 Basic-Fit NV	209 654	0,10
3 710 About You Holding SE	15 946	0,01	13 168 BAWAG Group AG	772 962	0,35
6 052 ACEA SpA	99 374	0,05	1 583 BayWa AG	39 812	0,02
32 626 Acerinox SA	331 643	0,15	6 959 Befesa SA	221 853	0,10
4 149 Ackermans & van Haaren NV	672 138	0,31			
442 Adesso SE	48 266	0,02			
1 761 Adtran Networks SE	35 150	0,02			

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>			<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>		
6 619 Bekaert SA	314 667	0,14	948 Datalogic SpA	5 442	0,00
2 081 Believe SA	35 211	0,02	14 010 De' Longhi SpA	449 161	0,20
4 465 Beneteau SACA	61 081	0,03	1 491 Deme Group NV	220 966	0,10
34 198 BFF Bank SpA	424 055	0,19	15 589 Derichebourg SA	68 623	0,03
5 811 Bilfinger SE	251 616	0,11	3 794 Dermapharm Holding SE	123 836	0,06
1 050 Bio On SpA	-	0,00	28 947 Deutsche Pfandbriefbank AG	143 114	0,07
2 083 Bonduelle SCA	15 643	0,01	18 082 Deutz AG	106 413	0,05
11 478 Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	38 451	0,02	455 Digital Value SpA	25 298	0,01
180 185 BPER Banca	789 210	0,36	1 449 458 Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	18 263	0,01
12 660 bpost SA	43 854	0,02	1 463 DO & Co. AG	202 479	0,09
27 737 Brembo SpA	329 238	0,15	10 701 Duerr AG	229 215	0,10
1 391 Brunel International NV	14 160	0,01	2 308 Eckert & Ziegler SE	86 504	0,04
6 285 Brunello Cucinelli SpA	666 210	0,30	15 962 eDreams ODIGEO SA	107 744	0,05
18 436 Buzzi SpA	671 070	0,31	7 870 El.En. SpA	92 394	0,04
6 607 CA Immobilien Anlagen AG	216 049	0,10	9 356 Elior Group SA	23 165	0,01
136 384 Cairn Homes PLC	217 669	0,10	33 912 Elis SA	714 187	0,33
7 053 CANCOM SE	194 945	0,09	696 Elmos Semiconductor SE	51 434	0,02
8 878 Carel Industries SpA	180 667	0,08	3 786 ElingKlinger AG	22 981	0,01
6 978 Cargotec OYJ	450 430	0,21	44 115 Enav SpA	171 166	0,08
16 548 Ceconomy AG	30 796	0,01	22 898 Encavis AG	385 946	0,18
4 765 Cementir Holding NV	49 937	0,02	18 302 Ence Energia y Celulosa SA	59 042	0,03
880 Cewe Stiftung & Co. KGaA	90 464	0,04	1 690 Energiekontor AG	108 329	0,05
11 547 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	299 067	0,14	1 495 Equasens	76 694	0,03
9 038 CIE Automotive SA	240 411	0,11	936 Eramet SA	65 941	0,03
2 800 Cie des Alpes	37 800	0,02	12 163 ERG SpA	283 155	0,13
8 790 Cie Plastic Omnium SE	106 183	0,05	1 077 Esker SA	200 645	0,09
61 382 CIR SpA-Compagnie Industriali	32 901	0,01	5 423 Etablissements Maurel et Prom SA	30 342	0,01
8 816 Citycon OYJ	33 730	0,02	5 263 Euroapi SA	14 710	0,01
21 057 Coface SA	308 485	0,14	18 975 Eurogroup Laminations SpA	71 612	0,03
8 251 Colruyt Group NV	353 308	0,16	27 557 Eutelsat Communications SACA	111 441	0,05
5 788 CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	165 074	0,08	5 968 EVN AG	146 216	0,07
2 690 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	90 922	0,04	25 467 Evotec SE	368 507	0,17
11 650 Corbion NV	231 253	0,11	2 232 Exclusive Networks SA	49 104	0,02
4 349 Corticeira Amorim SGPS SA	42 751	0,02	58 935 Faes Farma SA	185 351	0,08
13 044 Credito Emiliano SpA	120 918	0,05	13 047 Fagron	230 410	0,10
11 259 CTS Eventim AG & Co. KGaA	928 305	0,42	33 849 Ferretti SpA	107 098	0,05
16 089 CTT-Correios de Portugal SA	66 448	0,03	4 929 Fielmann Group AG	209 778	0,10
21 460 CureVac NV	61 161	0,03	2 703 Fila SpA	21 516	0,01
42 460 Dalata Hotel Group PLC	191 282	0,09	42 066 Fincantieri SpA	28 605	0,01
10 768 d'Amico International Shipping SA	68 592	0,03	11 452 Finnair OYJ	33 577	0,02
1 756 Danieli & C Officine Meccaniche SpA	57 772	0,03	13 207 flatexDEGIRO AG	137 287	0,06
545 Datagroup SE	24 062	0,01	3 908 Flow Traders Ltd.	71 399	0,03
			17 625 Fluidra SA	386 340	0,18

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>			<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>		
1 124 Fnac Darty SA	32 618	0,01	12 420 JCDecaux SE	223 560	0,10
1 218 Formycon AG	56 454	0,03	10 189 Jenoptik AG	293 443	0,13
28 707 Forvia SE	403 477	0,18	1 984 JOST Werke SE	94 438	0,04
7 193 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	351 450	0,16	34 029 Just Eat Takeaway.com NV	467 490	0,21
21 603 Freenet AG	563 406	0,26	20 689 Juventus Football Club SpA	46 912	0,02
20 569 Fugro NV	467 328	0,21	35 470 K&S AG	512 896	0,23
8 638 Galapagos NV	255 512	0,12	1 878 Kaufman & Broad SA	50 706	0,02
6 385 Gaztransport Et Technigaz SA	884 323	0,40	6 435 KBC Ancora	290 476	0,13
6 280 Gerresheimer AG	655 632	0,30	19 519 Kemira OYJ	341 973	0,16
20 136 Gestamp Automocion SA	60 005	0,03	3 368 Kempower OYJ	69 313	0,03
2 674 GFT Technologies SE	72 198	0,03	1 832 Kinopolis Group NV	77 952	0,04
1 652 GL Events SACA	31 520	0,01	13 218 KION Group AG	644 774	0,29
35 551 Glanbia PLC	649 872	0,30	8 030 Kloeckner & Co. SE	54 203	0,02
84 014 Glenveagh Properties PLC	105 186	0,05	512 Knaus Tabbert AG	22 784	0,01
7 561 Global Dominion Access SA	25 443	0,01	23 139 Kojamo OYJ	254 066	0,12
11 469 Grand City Properties SA	121 571	0,06	11 974 Konecranes OYJ	576 069	0,26
12 456 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	101 641	0,05	60 006 Koninklijke BAM Groep NV	210 741	0,10
1 500 Grenergy Renovables SA	36 510	0,02	12 744 Koninklijke Vopak NV	455 343	0,21
5 556 Grenke AG	134 455	0,06	7 622 Kontron AG	155 794	0,07
13 698 GVS SpA	82 873	0,04	2 765 Kronen AG	339 266	0,15
3 779 Hamburger Hafen und Logistik AG	62 731	0,03	3 888 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	314 539	0,14
29 839 Heidelberger Druckmaschinen AG	31 033	0,01	15 374 Lanxess AG	381 429	0,17
27 303 HelloFresh SE	179 981	0,08	3 745 Lenzing AG	120 027	0,05
11 912 Hensoldt AG	517 457	0,24	1 655 Let's GOWEX SA	-	0,00
147 292 Hera SpA	481 056	0,22	124 211 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	114 895	0,05
1 207 Hombach Holding AG & Co. KGaA	89 922	0,04	1 950 LISI SA	46 118	0,02
10 223 HUGO BOSS AG	558 380	0,25	17 002 Lottomatica Group SpA	188 892	0,09
17 423 Huhtamaki OYJ	676 535	0,31	973 LU-VE SpA	22 476	0,01
756 Hypoport SE	178 265	0,08	27 305 Maire Tecnimont SpA	198 371	0,09
571 ID Logistics Group SACA	201 849	0,09	71 066 Mandatum OYJ	294 533	0,13
5 523 Imerys SA	174 416	0,08	682 Manitou BF SA	17 289	0,01
5 530 Immofinanz AG	124 978	0,06	149 204 Mapfre SA	349 436	0,16
24 644 Indra Sistemas SA	473 411	0,22	177 Mariella Burani Fashion Group SpA	-	0,00
6 254 Industrie De Nora SpA	81 990	0,04	4 295 Marimekko OYJ	53 387	0,02
35 181 InPost SA	502 561	0,23	4 476 MARR SpA	52 727	0,02
8 020 Intercos SpA	107 628	0,05	362 MBB SE	37 069	0,02
4 155 Interparfums SA	216 891	0,10	1 641 Medios AG	26 880	0,01
14 420 Interpump Group SpA	651 640	0,30	3 790 Melexis NV	284 819	0,13
2 245 Ionos SE	47 819	0,02	17 133 Melia Hotels International SA	128 326	0,06
7 069 IPSOS SA	461 959	0,21	2 572 Mersen SA	93 749	0,04
122 468 Iren SpA	231 954	0,11	16 281 METRO AG	82 138	0,04
86 384 Italgas SpA	466 474	0,21	3 759 Metropole Television SA	51 949	0,02
33 611 Iveco Group NV	463 832	0,21	30 913 Metsa Board OYJ	217 009	0,10

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19%) (suite)</b>		
<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>			<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>		
32 841 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	78 983	0,04	2 139 PVA TePla AG	40 192	0,02
3 775 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	12 140	0,01	3 467 QT Group OYJ	265 226	0,12
6 778 MorphoSys AG	455 482	0,21	6 476 Quadiant SA	123 433	0,06
19 419 Mota-Engil SGPS SA	93 502	0,04	12 245 RAI Way SpA	63 552	0,03
2 100 Musti Group OYJ	52 458	0,02	22 836 Raiffeisen Bank International AG	421 553	0,19
1 508 Mutares SE & Co. KGaA	55 645	0,03	4 922 Recticel SA	53 748	0,02
1 700 Nagarro SE	135 575	0,06	2 691 Redcare Pharmacy NV	408 090	0,19
44 991 Navigator Co. SA	182 214	0,08	77 690 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	170 918	0,08
1 125 Neinor Homes SA	11 430	0,01	4 007 Reply SpA	525 718	0,24
12 864 Neoen SA	337 551	0,15	3 197 Revenio Group OYJ	81 524	0,04
5 740 Nexans SA	556 206	0,25	17 254 Rubis SCA	564 896	0,26
9 383 Nexity SA	88 904	0,04	84 013 Sacyr SA	287 324	0,13
22 468 Nokian Renkaat OYJ	196 191	0,09	1 300 SAES Getters SpA	46 280	0,02
22 397 Nordex SE	272 348	0,12	10 197 SAF-Holland SE	192 621	0,09
3 883 Norma Group SE	66 904	0,03	23 464 Safilo Group SpA	28 204	0,01
3 213 Northern Data AG	86 269	0,04	215 032 Saipem SpA	486 402	0,22
25 880 NOS SGPS SA	93 841	0,04	3 351 Salcef Group SpA	76 738	0,03
6 777 Oesterreichische Post AG	214 492	0,10	13 605 Salvatore Ferragamo SpA	153 328	0,07
8 640 Ontex Group NV	67 694	0,03	5 170 Salzgitter AG	125 114	0,06
14 501 Origin Enterprises PLC	45 678	0,02	2 525 Sanlorenzo SpA	106 429	0,05
14 393 Orpea SA	145 916	0,07	95 248 Saras SpA	168 779	0,08
66 378 Outokumpu OYJ	267 503	0,12	27 905 SBM Offshore NV	412 715	0,19
4 282 OVH Groupe SAS	41 450	0,02	2 213 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	98 036	0,04
41 954 OVS SpA	102 200	0,05	6 041 Schott Pharma AG & Co. KGaA	239 224	0,11
1 910 Palfinger AG	44 026	0,02	26 989 SCOR SE	865 537	0,39
5 747 Patrizia SE	49 539	0,02	210 Seche Environnement SACA	23 772	0,01
1 063 Peugeot Invest	124 371	0,06	3 623 Seco SpA	13 188	0,01
660 Pfeiffer Vacuum Technology AG	102 960	0,05	188 Secunet Security Networks AG	30 155	0,01
3 322 Pharma Mar SA	95 474	0,04	2 005 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	29 875	0,01
396 Pharmanutra SpA	22 572	0,01	1 452 Sesa SpA	148 830	0,07
123 833 Pharming Group NV	126 186	0,06	8 299 SGL Carbon SE	57 720	0,03
27 491 Piaggio & C SpA	80 604	0,04	23 252 Signify NV	664 542	0,30
14 547 Pierre Et Vacances SA	18 620	0,01	3 410 Siltronic AG	280 302	0,13
55 138 Pirelli & C SpA	312 963	0,14	2 633 Sixt SE	243 421	0,11
16 880 Pluxee NV	462 512	0,21	3 670 Sligro Food Group NV	51 453	0,02
4 216 PNE AG	56 494	0,03	2 872 SMA Solar Technology AG	153 652	0,07
4 646 Porr AG	65 973	0,03	4 626 Societe BIC SA	306 241	0,14
38 497 PostNL NV	48 583	0,02	4 512 SOITEC	432 701	0,20
46 994 Prosegur Cash SA	22 510	0,01	7 363 SOL SpA	244 083	0,11
28 712 Prosegur Compania de Seguridad SA	44 044	0,02	15 250 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	154 101	0,07
28 831 ProSiebenSat.1 Media SE	187 747	0,09	12 373 Solvay SA	313 037	0,14
28 285 Proximus SADP	212 081	0,10			
11 912 Puuilo OYJ	117 988	0,05			

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>			<b>Euro – 36,58 % (suite)</b>		
145 340 Sonae SGPS SA	127 899	0,06	2 483 VGP NV	263 446	0,12
2 860 Sopra Steria Group	641 784	0,29	2 504 VIB Vermoegen AG	28 045	0,01
7 224 Spaxx SpA	35 109	0,02	3 279 Vicat SACA	119 847	0,05
25 192 SPIE SA	877 185	0,40	3 980 Vidrala SA	382 876	0,17
4 880 Stabilus SE	287 920	0,13	7 619 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	220 189	0,10
782 Steico SE	21 896	0,01	788 Virbac SACA	272 648	0,12
800 STRATEC SE	32 160	0,01	7 681 Viscofan SA	452 411	0,21
6 473 Stroer SE & Co. KGaA	365 077	0,17	1 557 Vitesco Technologies Group AG	100 193	0,05
12 790 Suedzucker AG	169 979	0,08	4 164 Voltalia SA	27 316	0,01
3 521 SUESS MicroTec SE	128 693	0,06	1 313 Vossloh AG	60 004	0,03
8 392 Synlab AG	91 892	0,04	1 275 VusionGroup	181 815	0,08
32 104 TAG Immobilien AG	406 918	0,19	2 992 Wacker Chemie AG	312 814	0,14
2 173 Takt AG	29 075	0,01	4 340 Wacker Neuson SE	74 474	0,03
12 752 Talgo SA	57 320	0,03	848 Wavestone	47 573	0,02
17 607 Tamburi Investment Partners SpA	175 190	0,08	88 127 Webuild SpA	197 581	0,09
24 941 TeamViewer SE	344 311	0,16	4 861 Wendel SE	459 851	0,21
26 176 Technip Energies NV	612 780	0,28	19 512 Wienerberger AG	658 725	0,30
24 276 Technogym SpA	223 339	0,10	1 316 Wiit SpA	23 767	0,01
29 370 Technoprobe SpA	247 295	0,11	2 049 Wuestenrot & Wuerttembergische AG	27 293	0,01
6 057 Tecnicas Reunidas SA	45 549	0,02	8 644 X-Fab Silicon Foundries SE	60 638	0,03
3 837 Television Francaise 1 SA	32 499	0,01	14 160 YIT OYJ	27 555	0,01
3 562 Tessenderlo Group SA	86 379	0,04	3 704 Zignago Vetro SpA	49 115	0,02
91 102 thyssenkrupp AG	453 141	0,21		<b>80 352 870</b>	<b>36,58</b>
2 840 Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	40 669	0,02	<b>Couronne norvégienne – 4,83 %</b>		
20 548 TietoEVRY OYJ	402 946	0,18	3 964 Aker ASA	210 947	0,10
3 126 Tinexta SpA	59 425	0,03	36 960 Aker Carbon Capture ASA	18 296	0,01
977 Tod's SpA	42 011	0,02	46 860 Aker Solutions ASA	155 260	0,07
9 155 Tokmanni Group Corp.	138 973	0,06	16 063 Atea ASA	177 952	0,08
15 595 TomTom NV	115 559	0,05	18 112 Austevoll Seafood ASA	131 707	0,06
1 687 Trigano SA	274 981	0,13	3 104 Avance Gas Holding Ltd.	32 798	0,01
17 405 Ubisoft Entertainment SA	339 485	0,15	9 316 Bakkafrost P	554 198	0,25
219 968 Unicaja Banco SA	252 303	0,11	4 702 Bluenord ASA	229 953	0,10
41 961 Uniphar PLC	109 099	0,05	37 685 Borr Drilling Ltd.	221 932	0,10
70 608 Unipol Gruppo SpA	548 342	0,25	18 017 Borregaard ASA	290 942	0,13
22 403 UNIQA Insurance Group AG	179 448	0,08	16 432 BW LPG Ltd.	169 699	0,08
17 854 United Internet AG	372 434	0,17	9 385 BW Offshore Ltd.	21 787	0,01
38 203 Valeo SE	442 773	0,20	30 483 Cadeler AS	138 151	0,06
29 325 Vallourec SACA	504 390	0,23	1 727 Cool Co. Ltd.	17 349	0,01
27 839 Valmet OYJ	678 993	0,31	15 783 Crayon Group Holding ASA	107 631	0,05
23 225 Valneva SE	84 469	0,04	103 084 DNO ASA	85 782	0,04
1 677 Varta AG	24 828	0,01	29 384 DOF Group ASA	184 783	0,08
13 662 Verallia SA	492 378	0,22	34 709 Elkem ASA	63 159	0,03
4 736 Verbio SE	99 693	0,05	14 500 Entra ASA	138 856	0,06

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Couronne norvégienne – 4,83 % (suite)</b>		
33 703 Europris ASA	224 370	0,10
5 795 FLEX LNG Ltd.	133 543	0,06
23 862 Frontline PLC	501 822	0,23
25 039 Golden Ocean Group Ltd.	292 138	0,13
3 537 Gram Car Carriers ASA	60 135	0,03
5 782 Grieg Seafood ASA	33 557	0,02
47 177 Hafnia Ltd.	300 582	0,14
13 481 Hexagon Composites ASA	21 643	0,01
18 129 Hoegh Autoliners ASA	142 662	0,06
35 170 Kitron ASA	102 060	0,05
53 398 Leroy Seafood Group ASA	217 667	0,10
30 317 MPC Container Ships ASA	32 461	0,01
309 922 NEL ASA	127 709	0,06
22 980 Norconsult AS	53 133	0,02
31 955 Nordic Semiconductor ASA	234 007	0,11
142 275 Norwegian Air Shuttle ASA	198 783	0,09
14 363 Nykode Therapeutics ASA	18 376	0,01
9 296 Odfjell Drilling Ltd.	38 639	0,02
3 433 Odfjell SE	40 142	0,02
174 875 PGS ASA	117 345	0,05
10 782 Protector Forsikring ASA	208 895	0,10
35 939 REC Silicon ASA	32 821	0,01
23 282 Scatec ASA	143 370	0,07
16 287 Schibsted ASA	456 784	0,21
14 114 Schibsted ASA (Class A)	417 765	0,19
4 646 Seadrill Ltd.	212 146	0,10
18 371 SpareBank 1 Nord Norge	149 897	0,07
4 872 Sparebank 1 Oestlandet	51 729	0,02
25 000 SpareBank 1 SMN	294 030	0,13
33 633 SpareBank 1 SR-Bank ASA	390 398	0,18
3 720 Stolt-Nielsen Ltd.	127 001	0,06
76 914 Storebrand ASA	656 460	0,30
41 155 Subsea 7 SA	606 094	0,28
24 524 TGS ASA	247 407	0,11
43 264 TOMRA Systems ASA	626 076	0,28
20 287 Wallenius Wilhelmsen ASA	152 977	0,07
	<b>10 615 806</b>	<b>4,83</b>
<b>Livre sterling – 26,55 %</b>		
5 142 4imprint Group PLC	381 318	0,17
74 643 888 Holdings PLC	77 268	0,04
1 832 AB Dynamics PLC	36 107	0,02
36 638 Advanced Medical Solutions Group PLC	83 995	0,04
15 909 AG Barr PLC	108 301	0,05

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 26,55 % (suite)</b>		
166 748 Airtel Africa PLC	206 353	0,09
56 831 AJ Bell PLC	201 017	0,09
26 000 Alfa Financial Software Holdings PLC	51 548	0,02
25 741 Alpha Financial Markets Consulting PLC	97 552	0,04
6 551 Alpha Group International PLC	145 588	0,07
52 481 Alphawave IP Group PLC	107 425	0,05
49 333 AO World PLC	58 165	0,03
81 472 Ascential PLC	289 509	0,13
86 037 Ashmore Group PLC	196 943	0,09
11 756 Ashtead Technology Holdings PLC	104 505	0,05
6 874 ASOS PLC	30 827	0,01
41 687 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	82 844	0,04
13 044 Atalaya Mining PLC	59 198	0,03
19 735 Auction Technology Group PLC	142 656	0,07
180 488 B&M European Value Retail SA	1 152 252	0,52
46 664 Babcock International Group PLC	283 825	0,13
102 397 Balfour Beatty PLC	457 766	0,21
6 239 Bank of Georgia Group PLC	368 529	0,17
119 063 Beazley PLC	926 809	0,42
22 270 Bellway PLC	693 937	0,32
37 468 Bodycote PLC	305 244	0,14
117 233 boohoo Group PLC	49 310	0,02
56 509 Breedon Group PLC	254 144	0,12
42 984 Bridgepoint Group PLC	130 822	0,06
45 078 Britvic PLC	433 413	0,20
33 073 Burford Capital Ltd.	480 851	0,22
41 512 Bytes Technology Group PLC	248 119	0,11
76 088 C&C Group PLC	145 779	0,07
212 161 Capita PLC	32 757	0,02
24 981 Carnival PLC	341 724	0,16
220 171 Centamin PLC	290 750	0,13
17 191 Central Asia Metals PLC	39 733	0,02
12 251 Ceres Power Holdings PLC	20 405	0,01
53 992 Chemring Group PLC	229 246	0,10
5 710 Clarkson PLC	267 822	0,12
27 887 Close Brothers Group PLC	136 412	0,06
296 045 Coats Group PLC	280 830	0,13
15 432 Computacenter PLC	486 640	0,22
293 752 ConvaTec Group PLC	984 055	0,45
5 578 Craneware PLC	143 538	0,07
9 864 Cranswick PLC	472 584	0,22
49 088 Crest Nicholson Holdings PLC	110 930	0,05
168 208 Curry's PLC	119 131	0,05

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 26,55 % (suite)</b>			<b>Livre sterling – 26,55 % (suite)</b>		
13 434 CVS Group PLC	153 206	0,07	44 848 Hochschild Mining PLC	66 831	0,03
62 712 Darktrace PLC	320 405	0,15	25 497 Hollywood Bowl Group PLC	98 268	0,04
166 728 Deliveroo PLC	230 706	0,11	95 844 Howden Joinery Group PLC	1 016 581	0,46
23 439 Diploma PLC	1 020 425	0,46	19 698 Hunting PLC	76 148	0,03
234 446 Direct Line Insurance Group PLC	534 877	0,24	60 461 Istock PLC	106 575	0,05
18 491 DiscoverIE Group PLC	163 728	0,07	68 839 IG Group Holdings PLC	587 791	0,27
9 802 Diversified Energy Co. PLC	108 690	0,05	45 830 IMI PLC	972 953	0,44
67 867 Domino's Pizza Group PLC	273 552	0,12	11 340 Impax Asset Management Group PLC	61 612	0,03
260 671 Dowlairs Group PLC	237 822	0,11	67 192 Inchcape PLC	569 012	0,26
94 353 Dr Martens PLC	96 843	0,04	21 614 Indivior PLC	428 266	0,20
70 985 Drax Group PLC	416 310	0,19	55 955 IntegraFin Holdings PLC	181 949	0,08
248 379 DS Smith PLC	1 152 504	0,52	50 569 Intermediate Capital Group PLC	1 214 927	0,55
24 039 Dunelm Group PLC	318 294	0,15	130 780 International Distributions Services PLC	350 761	0,16
55 365 easyJet PLC	369 645	0,17	116 033 Investec PLC	721 493	0,33
117 863 Elementis PLC	204 586	0,09	213 536 IP Group PLC	118 890	0,05
25 977 Energean PLC	332 104	0,15	43 653 ITM Power PLC	27 429	0,01
46 630 Essentra PLC	95 885	0,04	662 397 ITV PLC	572 570	0,26
9 212 FDM Group Holdings PLC	36 958	0,02	140 723 IWG PLC	317 514	0,14
40 687 Ferrexpo PLC	20 778	0,01	17 417 J D Wetherspoon PLC	149 838	0,07
19 562 Fevertree Drinks PLC	274 803	0,13	31 414 JET2 PLC	529 851	0,24
21 041 Finabl PLC	-	0,00	128 152 John Wood Group PLC	198 313	0,09
123 263 Firstgroup PLC	260 097	0,12	33 119 Johnson Matthey PLC	693 032	0,32
30 382 Forterra PLC	61 195	0,03	73 424 Johnson Service Group PLC	112 849	0,05
21 245 Frasers Group PLC	201 532	0,09	28 955 JTC PLC	278 056	0,13
3 241 Fund Technologies PLC	46 552	0,02	1 081 Judges Scientific PLC	128 971	0,06
20 074 Future PLC	143 933	0,07	47 805 Jupiter Fund Management PLC	49 514	0,02
5 994 Games Workshop Group PLC	703 908	0,32	196 516 Just Group PLC	241 813	0,11
17 421 Gamma Communications PLC	278 756	0,13	17 244 Kainos Group PLC	194 740	0,09
49 011 GB Group PLC	156 159	0,07	14 908 Keller Group PLC	182 745	0,08
47 737 Genuit Group PLC	246 240	0,11	14 124 Keywords Studios PLC	215 097	0,10
10 867 Genus PLC	224 347	0,10	68 174 Kier Group PLC	104 940	0,05
36 132 Grafton Group PLC	423 557	0,19	43 123 Lancashire Holdings Ltd.	312 223	0,14
131 569 Grainger PLC	396 736	0,18	74 891 Learning Technologies Group PLC	74 809	0,03
941 416 Greatland Gold PLC	68 271	0,03	11 656 Liontrust Asset Management PLC	91 619	0,04
59 455 Greencore Group PLC	82 965	0,04	213 319 Man Group PLC	667 201	0,30
18 726 Greggs PLC	629 502	0,29	349 541 Marks & Spencer Group PLC	1 083 861	0,49
35 613 Halfords Group PLC	66 857	0,03	15 287 Marlowe PLC	92 980	0,04
113 521 Harbour Energy PLC	366 215	0,17	42 253 Marshalls PLC	135 813	0,06
290 380 Hays PLC	320 800	0,15	19 402 Me Group International PLC	37 763	0,02
144 236 Helios Towers PLC	160 105	0,07	52 726 Mitchells & Butlers PLC	139 256	0,06
14 408 Hill & Smith PLC	329 639	0,15	231 737 Mitie Group PLC	284 610	0,13
14 340 Hilton Food Group PLC	141 398	0,06	90 288 Mobic Group PLC	73 503	0,03
61 078 Hiscox Ltd.	885 874	0,40	33 752 Molten Ventures PLC	93 407	0,04

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 26,55 % (suite)</b>			<b>Livre sterling – 26,55 % (suite)</b>		
91 138 Moneysupermarket.com Group PLC	234 311	0,11	116 854 Spirent Communications PLC	273 363	0,12
46 222 Moonpig Group PLC	91 532	0,04	150 708 SSP Group PLC	386 405	0,18
59 975 Morgan Advanced Materials PLC	199 931	0,09	20 225 SThree PLC	101 724	0,05
8 612 Morgan Sindall Group PLC	233 699	0,11	72 996 Tate & Lyle PLC	527 232	0,24
31 581 NCC Group PLC	45 953	0,02	8 533 TBC Bank Group PLC	320 884	0,15
79 385 Network International Holdings PLC	365 105	0,17	27 223 Team17 Group PLC	74 829	0,03
16 528 Next 15 Group PLC	178 631	0,08	13 430 Telecom Plus PLC	255 738	0,12
51 355 Ninety One PLC	102 597	0,05	119 799 THG PLC	96 715	0,04
71 844 OSB Group PLC	317 145	0,14	39 103 TI Fluid Systems PLC	65 862	0,03
10 106 Oxford Instruments PLC	251 191	0,11	144 952 TP ICAP Group PLC	381 820	0,17
106 109 Oxford Nanopore Technologies PLC	150 797	0,07	83 884 Trainline PLC	363 426	0,17
59 338 Pagegroup PLC	311 356	0,14	39 735 Travis Perkins PLC	339 004	0,15
244 193 Pan African Resources PLC	64 266	0,03	46 851 Trustpilot Group PLC	108 943	0,05
38 014 Paragon Banking Group PLC	307 024	0,14	82 482 TUI AG	629 996	0,29
50 926 Pennon Group PLC	385 696	0,18	259 741 Tullow Oil PLC	94 668	0,04
87 581 Pets at Home Group PLC	274 953	0,13	27 800 Tyman PLC	94 137	0,04
46 292 Playtech PLC	249 833	0,11	28 844 Vanquis Banking Group PLC	17 780	0,01
14 064 Plus500 Ltd.	296 928	0,14	36 070 Vesuvius PLC	208 926	0,10
9 592 Polar Capital Holdings PLC	51 105	0,02	8 644 Victoria PLC	26 743	0,01
137 708 Premier Foods PLC	240 644	0,11	16 477 Victrex PLC	250 353	0,11
32 922 PZ Cussons PLC	34 542	0,02	208 912 Virgin Money U.K. PLC	522 685	0,24
97 497 QinetiQ Group PLC	416 474	0,19	60 341 Vistry Group PLC	868 127	0,40
260 918 Quilter PLC	326 858	0,15	14 062 Volex PLC	47 370	0,02
31 439 Rank Group PLC	25 447	0,01	38 079 Volution Group PLC	193 571	0,09
11 989 Rathbones Group PLC	217 080	0,10	44 536 Watches of Switzerland Group PLC	186 804	0,09
47 275 Redde Northgate PLC	210 956	0,10	45 935 Weir Group PLC	1 086 402	0,49
42 248 Redrow PLC	328 867	0,15	21 934 WH Smith PLC	337 885	0,15
16 119 Renew Holdings PLC	174 211	0,08	50 188 Wickes Group PLC	91 049	0,04
9 869 Renewi PLC	66 260	0,03	20 261 Wincanton PLC	142 193	0,06
6 562 Renishaw PLC	326 205	0,15	39 450 Yellow Cake PLC	277 785	0,13
3 344 RHI Magnesita NV	138 151	0,06	19 213 YouGov PLC	224 730	0,10
140 553 Rightmove PLC	903 550	0,41	4 747 Young & Co.'s Brewery PLC	54 303	0,02
153 132 Rotork PLC	588 930	0,27		<b>58 319 268</b>	<b>26,55</b>
83 745 RS Group PLC	711 933	0,32	<b>Couronne suédoise – 11,60 %</b>		
56 659 RWS Holdings PLC	124 328	0,06	32 227 AAK AB	709 954	0,32
24 862 Savills PLC	309 998	0,14	12 002 AcadeMedia AB	50 448	0,02
203 550 Serco Group PLC	451 652	0,21	20 655 AddLife AB	200 325	0,09
50 506 Serica Energy PLC	111 358	0,05	20 198 Addnode Group AB	200 091	0,09
97 321 SIG PLC	33 240	0,02	45 709 AddTech AB	965 002	0,44
1 Silence Therapeutics PLC	-	0,00	17 672 AFRY AB	261 683	0,12
23 679 Softcat PLC	439 824	0,20	13 038 Alimak Group AB	110 645	0,05
17 781 Spectris PLC	687 790	0,31	34 338 Alleima AB	214 508	0,10
46 379 Spire Healthcare Group PLC	125 856	0,06	3 078 Alligo AB	41 047	0,02

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 11,60 % (suite)</b>			<b>Couronne suédoise – 11,60 % (suite)</b>		
43 669 Arjo AB	193 425	0,09	20 310 Intrum AB	43 951	0,02
9 306 Atrium Ljungberg AB	168 585	0,08	4 212 Investment AB Oresund	42 820	0,02
18 122 Attendo AB	64 026	0,03	7 571 INVISIO AB	159 641	0,07
22 093 Avanza Bank Holding AB	441 745	0,20	8 404 Inwido AB	106 178	0,05
19 028 Axfood AB	512 774	0,23	12 597 JM AB	238 893	0,11
21 694 Betsson AB	198 943	0,09	3 119 Kambi Group PLC	24 956	0,01
6 942 Better Collective AS	172 829	0,08	43 816 Kinnevik AB	455 120	0,21
12 897 Bilia AB	153 227	0,07	13 868 Lindab International AB	276 207	0,13
41 386 Billerud Aktiebolag	344 119	0,16	13 125 Loomis AB	339 604	0,15
6 676 BioArctic AB	124 525	0,06	12 772 Medicover AB	152 627	0,07
16 096 BioGaia AB	174 090	0,08	5 813 MEKO AB	60 707	0,03
13 221 Biotage AB	208 252	0,09	5 076 MIPS AB	154 284	0,07
10 377 BoneSupport Holding AB	204 880	0,09	16 678 Modern Times Group MTG AB	120 738	0,06
11 162 Boozt AB	135 804	0,06	23 460 Munters Group AB	390 255	0,18
38 515 Bravida Holding AB	313 176	0,14	13 019 Mycron AB	426 150	0,19
4 896 Bufab AB	177 982	0,08	32 592 NCAB Group AB	197 985	0,09
10 599 Bure Equity AB	314 629	0,14	15 310 NCC AB	195 286	0,09
7 052 Calliditas Therapeutics AB	69 250	0,03	17 698 New Wave Group AB	196 290	0,09
5 398 Camurus AB	237 226	0,11	34 596 Nolato AB	143 321	0,07
69 259 Castellum AB	845 046	0,38	24 376 Nordnet AB publ	414 569	0,19
6 006 Catena AB	272 007	0,12	7 388 Norion Bank AB	29 877	0,01
7 639 Cibus Nordic Real Estate AB publ	92 808	0,04	2 074 Note AB	25 952	0,01
5 226 Clas Ohlson AB	65 619	0,03	6 694 NP3 Fastigheter AB	128 106	0,06
15 280 Cloetta AB	24 069	0,01	26 968 Nyfosa AB	246 607	0,11
9 718 Coor Service Management Holding AB	42 203	0,02	28 382 OX2 AB	121 412	0,06
118 757 Corem Property Group AB	112 196	0,05	17 845 Pandox AB	277 688	0,13
11 629 Creades AB	72 203	0,03	6 835 Paradox Interactive AB	111 332	0,05
20 987 Dios Fastigheter AB	156 566	0,07	34 053 Peab AB	198 603	0,09
58 419 Dometic Group AB	437 788	0,20	11 749 Platzter Fastigheter Holding AB	93 601	0,04
39 679 Electrolux AB	328 551	0,15	28 734 Ratos AB	87 536	0,04
44 875 Electrolux Professional AB	272 017	0,12	10 579 Rusta AB	77 171	0,04
62 812 Elekta AB	438 944	0,20	5 786 Rvrc Holding AB	34 271	0,02
137 724 Embracer Group AB	278 417	0,13	219 873 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	80 482	0,04
3 896 Engcon AB	28 356	0,01	23 240 Scandic Hotels Group AB	126 021	0,06
41 474 Fabeg AB	359 503	0,16	4 931 Sdipotech AB	111 276	0,05
88 090 Fortnox AB	510 629	0,23	25 239 Sectra AB	452 741	0,21
19 510 Granges AB	195 641	0,09	122 425 Sinch AB	284 701	0,13
15 835 Hemnet Group AB	449 490	0,20	4 955 SkiStar AB	69 210	0,03
33 734 Hexatronic Group AB	96 166	0,04	115 406 SSAB AB (Restricted voting rights)	788 494	0,36
46 578 Hexpol AB	526 765	0,24	47 933 SSAB AB (Voting rights)	327 910	0,15
5 051 HMS Networks AB	202 775	0,09	107 257 Stillfront Group AB	88 495	0,04
20 627 Hufvudstaden AB	232 205	0,11	246 860 Storskogen Group AB	121 848	0,06
36 462 Instalco AB	133 496	0,06	7 667 Surgical Science Sweden AB	100 717	0,05

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 11,60 % (suite)</b>			<b>Franc suisse – 8,92 % (suite)</b>		
15 293 Svolder AB	85 616	0,04	3 577 Flughafen Zurich AG	752 351	0,34
38 315 Sweco AB	399 806	0,18	202 Forbo Holding AG	239 221	0,11
9 618 SwedenCare AB	53 254	0,02	9 045 Galenica AG	699 234	0,32
3 951 Synsam AB	19 878	0,01	14 571 Georg Fischer AG	1 002 101	0,46
19 609 Thule Group AB	547 958	0,25	390 Gurit Holding AG	26 621	0,01
39 606 Trelleborg AB	1 313 225	0,60	2 929 Huber & Suhner AG	229 441	0,10
7 357 Troax Group AB	156 849	0,07	1 632 Implenia AG	54 861	0,02
42 597 Truecaller AB	120 768	0,06	310 Inficon Holding AG	420 023	0,19
30 274 Vimian Group AB	85 201	0,04	115 Interroll Holding AG	354 662	0,16
5 695 Vitec Software Group AB	274 196	0,12	176 Intershop Holding AG	117 242	0,05
13 476 Vitrolife AB	234 558	0,11	1 186 Kardex Holding AG	308 462	0,14
64 726 Wallenstam AB	293 419	0,13	874 Komax Holding AG	157 054	0,07
50 076 Wihlborgs Fastigheter AB	430 164	0,20	3 966 Landis & Gyr Group AG	282 338	0,13
4 261 Xvivo Perfusion AB	101 470	0,05	82 LEM Holding SA	143 810	0,07
5 681 Yubico AB	93 765	0,04	1 368 Leonteq AG	38 252	0,02
	<b>25 470 410</b>	<b>11,60</b>	1 417 Medacta Group SA	178 298	0,08
<b>Franc suisse – 8,92 %</b>			2 451 Medmix AG	40 365	0,02
17 247 Accelleron Industries AG	598 921	0,27	521 Meier Tobler Group AG	18 023	0,01
2 848 Allreal Holding AG	453 218	0,21	27 Metall Zug AG	36 638	0,02
1 149 ALSO Holding AG	276 396	0,13	7 378 Mobilezone Holding AG	112 708	0,05
172 041 ams-OSRAM AG	185 260	0,08	1 363 Mobimo Holding AG	362 904	0,17
7 857 Arbonia AG	97 409	0,04	3 215 Montana Aerospace AG	55 855	0,03
183 381 Aryzta AG	308 602	0,14	32 258 OC Oerlikon Corp. AG	131 717	0,06
854 Autoneum Holding AG	141 872	0,06	1 383 Orior AG	94 545	0,04
1 226 Basilea Pharmaceutica AG	47 452	0,02	1 786 PolyPeptide Group AG	55 631	0,03
1 769 Belimo Holding AG	804 160	0,37	8 321 PSP Swiss Property AG	1 011 088	0,46
424 Bell Food Group AG	117 686	0,05	127 Rieter Holding AG	17 025	0,01
1 093 Bossard Holding AG	246 071	0,11	199 Schweiter Technologies AG	103 923	0,05
1 234 Bucher Industries AG	503 365	0,23	1 798 Sensirion Holding AG	123 285	0,06
590 Burckhardt Compression Holding AG	342 686	0,16	3 217 SFS Group AG	392 222	0,18
1 286 Burkhalter Holding AG	129 161	0,06	722 Siegfried Holding AG	683 586	0,31
220 Bystronic AG	107 879	0,05	1 943 SKAN Group AG	169 980	0,08
5 472 Cembra Money Bank AG	424 707	0,19	19 558 Softwareone Holding AG	334 158	0,15
378 Coltene Holding AG	22 383	0,01	584 St. Galler Kantonalbank AG	291 773	0,13
1 408 Comet Holding AG	454 784	0,21	10 330 Stadler Rail AG	304 987	0,14
1 235 COSMO Pharmaceuticals NV	90 522	0,04	3 496 Sulzer AG	394 252	0,18
1 403 Daetwyler Holding AG	268 267	0,12	2 041 Swissquote Group Holding SA	531 255	0,24
6 496 DKSH Holding AG	409 691	0,19	2 313 Tecan Group AG	888 814	0,40
1 928 DocMorris AG	179 470	0,08	180 TX Group AG	27 571	0,01
598 dormakaba Holding AG	291 698	0,13	1 275 u-blox Holding AG	113 770	0,05
540 Dottikon Es Holding AG	132 120	0,06	2 844 Valiant Holding AG	309 322	0,14
17 213 EFG International AG	199 247	0,09	2 724 Vetropack Holding AG	91 150	0,04
395 Emmi AG	363 426	0,17	5 297 Vontobel Holding AG	297 861	0,14

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,88% (mars 2023 : 93,19 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 8,92 % (suite)</b>		
270 V-ZUG Holding AG	16 570	0,01
765 Ypsomed Holding AG	283 506	0,13
1 509 Zehnder Group AG	92 766	0,04
	<b>19 587 674</b>	<b>8,92</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>204 014 455</b>	<b>92,88</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,85 % (mars 2023 : 0,88 %)</b>		
<b>Euro – 0,43 %</b>		
484 Fastned BV	12 439	0,01
73 097 SES SA	451 739	0,21
7 856 TKH Group NV	310 312	0,14
5 046 Van Lanschot Kempen NV	158 949	0,07
	<b>933 439</b>	<b>0,43</b>
<b>Couronne suédoise – 0,42 %</b>		
42 956 Kindred Group PLC	462 368	0,21
24 701 Millicom International Cellular SA	466 727	0,21
	<b>929 095</b>	<b>0,42</b>
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>		
	<b>1 862 534</b>	<b>0,85</b>
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,98 % (mars 2023 : 4,59 %)</b>		
<b>Euro – 1,73 %</b>		
8 804 Aedifica SA	501 388	0,23
1 143 Altarea SCA	89 611	0,04
13 286 Carmila SA	214 170	0,10
6 879 Cofinimmo SA	417 211	0,19
9 324 Eurocommercial Properties NV	197 109	0,09
7 150 Hamborner REIT AG	49 049	0,02
7 080 ICADE	177 708	0,08
52 743 Immobiliaria Colonial Socimi SA	289 559	0,13
64 982 Irish Residential Properties REIT PLC	66 932	0,03
7 308 Lar Espana Real Estate Socimi SA	52 764	0,02
17 964 Mercialis SA	193 832	0,09
59 046 Merlin Properties Socimi SA	588 984	0,27
2 540 Montea NV	212 090	0,10
2 260 NSI NV	42 940	0,02
2 401 Retail Estates NV	156 065	0,07
6 130 Shurgard Self Storage Ltd.	253 690	0,12
1 161 Vastned Retail NV	26 064	0,01
6 598 Wereldhave NV	95 275	0,04
5 920 Xior Student Housing NV	165 760	0,08
	<b>3 790 201</b>	<b>1,73</b>
<b>Livre sterling – 3,25 %</b>		
587 724 Assura PLC	290 927	0,13
102 321 Balanced Commercial Property Trust Ltd.	102 182	0,05

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 4,98 % (mars 2023 : 4,59 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 3,25 % (suite)</b>		
33 536 Big Yellow Group PLC	417 367	0,19
157 597 British Land Co. PLC	728 502	0,33
26 244 CLS Holdings PLC	26 430	0,01
33 741 Custodian Property Income Reit PLC	32 125	0,01
17 441 Derwent London PLC	442 279	0,20
81 874 Empiric Student Property PLC	90 978	0,04
42 445 Great Portland Estates PLC	192 531	0,09
694 290 Hammerson PLC	241 842	0,11
82 543 Home Reit PLC	18 368	0,01
29 892 Impact Healthcare Reit PLC	29 440	0,01
378 045 LondonMetric Property PLC	898 530	0,41
67 810 Picton Property Income Ltd.	51 714	0,02
271 537 Primary Health Properties PLC	297 760	0,14
58 036 PRS REIT PLC	53 967	0,02
39 627 Safestore Holdings PLC	349 716	0,16
260 741 Shaftesbury Capital PLC	440 090	0,20
249 274 Sirius Real Estate Ltd.	285 593	0,13
252 887 Supermarket Income Reit PLC	229 538	0,10
103 758 Target Healthcare REIT PLC	102 188	0,05
339 027 Tritax Big Box REIT PLC	623 379	0,28
134 974 U.K. Commercial Property REIT Ltd.	110 197	0,05
64 715 UNITE Group PLC	740 303	0,34
107 014 Urban Logistics REIT PLC	143 196	0,07
37 865 Warehouse Reit PLC	36 583	0,02
28 380 Workspace Group PLC	170 127	0,08
	<b>7 145 852</b>	<b>3,25</b>
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>		
	<b>10 936 053</b>	<b>4,98</b>
<b>Actions préférentielles – 0,74 % (mars 2023 : 0,65 %)</b>		
<b>Euro – 0,74 %</b>		
6 784 Danieli & C Officine Meccaniche SpA	165 869	0,08
2 390 Draegerwerk AG & Co. KGaA	121 651	0,06
212 Einhell Germany AG	32 436	0,02
12 658 Fuchs SE	581 002	0,26
9 313 Jungheinrich AG	319 250	0,15
21 863 Schaeffler AG	136 644	0,06
3 038 Sixt SE	206 584	0,09
328 STO SE & Co. KGaA	51 889	0,02
	<b>1 615 325</b>	<b>0,74</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>		

## SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,48 % (mars 2023 : 99,34 %) (suite)		
	Droits – 0,03 % (mars 2023 : 0,03 %)		
	Couronne suédoise – 0,00 %		
30 274	Virman Group AB	2 809	0,00
		<b>2 809</b>	<b>0,00</b>
	Franc suisse – 0,03 %		
787 331	Meyer Burger Technology AG	67 988	0,03
		<b>67 988</b>	<b>0,03</b>
	<b>Total des droits</b>	<b>70 797</b>	<b>0,03</b>
	Bons de souscription – néant (mars 2023 : néant)		
	Euro – 0,00 %		
3 159	Webuild SpA	-	0,00
	<b>Total des bons de souscription</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>218 499 164</b>	<b>99,48</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
297 757	4 963		
	6 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 21 June 2024	4 942	0,00
461 461	9 229		
	5 of FTSE 100 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 21 juin 2024	5 708	0,00
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>10 650</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>10 650</b>	<b>0,00</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	218 509 814	99,48
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,28 %)	275 471	0,13
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,02 %)	34 407	0,02
Découverts bancaires (mars 2023 : (0,01 %))	-	-
Montants à recevoir du courtier (mars 2023 : (0,02 %))	-	-
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,39 %)</b>	<b>829 197</b>	<b>0,37</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>219 648 889</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,45
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,54
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	81 188 165	65 726 874
		<b>81 188 165</b>	<b>65 726 874</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie			
Créances :	1(f)	58 305	55 369
Dividendes à recevoir		41 098	65 082
Produits divers à recevoir		182	96
À recevoir sur cessions d'investissements		959 667	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>82 247 417</b>	<b>65 847 421</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(12 459)	(9 363)
À payer sur achats d'investissements		(965 915)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(978 374)</b>	<b>(9 363)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>81 269 043</b>	<b>65 838 058</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	141,09 EUR	109,73 EUR
			108,47 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		865 133	875 293
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		983	86
Revenus sur prêt de titres	13	5 977	12 557
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	20 853 868	(345 717)
Produits d'intérêts bancaires		9 160	-
Produits divers		-	2 072
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>21 735 121</b>	<b>544 291</b>
Charges opérationnelles	3	(136 072)	(108 691)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>21 599 049</b>	<b>435 600</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(300)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>21 599 049</b>	<b>435 300</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(95 286)	(101 152)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>21 503 763</b>	<b>334 148</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	65 838 058	71 588 298
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>21 503 763</b>	<b>334 148</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	56 857 274	14 884 519
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(62 930 052)	(20 968 907)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(6 072 778)	(6 084 388)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>15 430 985</b>	<b>(5 750 240)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>81 269 043</b>	<b>65 838 058</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>21 503 763</b>	<b>334 148</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		-	(14)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(15 455 043)	5 744 700
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>6 048 720</b>	<b>6 078 834</b>
Variation des montants à recevoir		23 898	(3 504)
Variation des montants à payer		3 096	(1 545)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>26 994</b>	<b>(5 049)</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>6 075 714</b>	<b>6 073 785</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	56 857 274	14 884 519
Paiements sur rachats	5	(62 930 052)	(20 968 907)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(6 072 778)</b>	<b>(6 084 388)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>2 936</b>	<b>(10 603)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		55 369	65 972
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>58 305</b>	<b>55 369</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(95 286)	(101 152)
Intérêts reçus		10 143	86
Intérêts payés		-	(300)
Dividendes reçus		889 117	871 407

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,90 % (mars 2023 : 99,83 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,90% (mars 2023 : 99,83 %)</b>		
<b>Euro – 85,98 %</b>		
6 568 ASM International NV	3 716 831	4,58
30 767 ASML Holding NV	27 450 317	33,78
10 782 BE Semiconductor Industries NV	1 529 966	1,88
11 455 Bechtle AG	561 066	0,69
21 728 Capgemini SE	4 634 582	5,70
93 464 Dassault Systemes SE	3 835 763	4,72
182 659 Infineon Technologies AG	5 756 498	7,08
8 077 Nemetschek SE	740 823	0,91
745 900 Nokia OYJ	2 454 757	3,02
85 207 SAP SE	15 376 455	18,92
95 596 STMicroelectronics NV	3 816 192	4,70
	<b>69 873 250</b>	<b>85,98</b>
<b>Livre sterling – 4,41 %</b>		
53 101 Halma PLC	1 470 787	1,81
142 656 Sage Group PLC	2 111 630	2,60
	<b>3 582 417</b>	<b>4,41</b>
<b>Couronne suédoise – 6,43 %</b>		
290 395 Hexagon AB	3 186 095	3,92
409 577 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 044 337	2,51
	<b>5 230 432</b>	<b>6,43</b>
<b>Franc suisse – 3,08 %</b>		
23 002 Logitech International SA	1 909 669	2,35
8 937 Temenos AG	592 397	0,73
	<b>2 502 066</b>	<b>3,08</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>81 188 165</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>81 188 165</b>	<b>99,90</b>

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>		% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		98,71
Autres actifs		1,29
<b>Total des actifs</b>		<b>100,00</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	81 188 165	99,90
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,08 %)</b>	58 305	0,07
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,09 %)</b>	<b>22 573</b>	<b>0,03</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>81 269 043</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	24 591 786	106 218 043
		<b>24 591 786</b>	<b>106 218 043</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	19 229	148 538
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	12	3 904
Créances :			
Dividendes à recevoir		86 475	174 852
Produits divers à recevoir		317	828
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>24 697 819</b>	<b>106 546 165</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	-	(80)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 695)	(11 230)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(3 695)</b>	<b>(11 310)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>24 694 124</b>	<b>106 534 855</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	61,74 EUR	59,19 EUR
			59,06 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		4 033 310	3 220 562
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		3 009	194
Revenus sur prêt de titres	13	34 849	31 476
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(4 664 974)	(7 984 022)
Produits d'intérêts bancaires		12 264	-
Produits divers		-	5 710
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(581 542)</b>	<b>(4 726 080)</b>
Charges opérationnelles	3	(152 603)	(137 771)
<b>Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>(734 145)</b>	<b>(4 863 851)</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(2 538)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>(734 145)</b>	<b>(4 866 389)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(50 047)	(147 103)
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>(784 192)</b>	<b>(5 013 492)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	106 534 855	73 827 212
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>(784 192)</b>	<b>(5 013 492)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	136 072 033	166 126 987
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	<u>(217 128 572)</u>	<u>(128 405 852)</u>
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	<u>(81 056 539)</u>	<u>37 721 135</u>
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b><u>(81 840 731)</u></b>	<b><u>32 707 643</u></b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b><u>24 694 124</u></b>	<b><u>106 534 855</u></b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>(784 192)</b>	<b>(5 013 492)</b>
<b>Ajustement pour :</b>		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	3 892	(3 555)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	81 626 257	(23 547 136)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	(80)	4 762
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>80 845 877</b>	<b>(28 559 421)</b>
Variation des montants à recevoir	88 888	(127 900)
Variation des montants à payer	(7 535)	701
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>	<b>81 353</b>	<b>(127 199)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>	<b>80 927 230</b>	<b>(28 686 620)</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produits des souscriptions	5 136 072 033	157 144 544
Paiements sur rachats	5 (217 128 572)	(128 405 852)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>	<b>(81 056 539)</b>	<b>28 738 692</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(129 309)</b>	<b>52 072</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	148 538	96 466
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>19 229</b>	<b>148 538</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Impôts payés	(50 047)	(147 103)
Intérêts reçus	15 273	194
Intérêts payés	-	(2 538)
Dividendes reçus	4 121 687	3 093 071

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2023 : 99,70 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,59 % (mars 2023 : 99,70 %)</b>		
<b>Euro – 69,12 %</b>		
52 310 Bolloré SE	323 799	1,31
43 789 Cellnex Telecom SA	1 434 965	5,81
259 726 Deutsche Telekom AG	5 843 835	23,67
11 539 Elisa OYJ	477 138	1,93
23 900 Infrastrutture Wireless Italiana SpA	251 667	1,02
282 421 Koninklijke KPN NV	978 871	3,97
152 572 Orange SA	1 661 204	6,73
17 578 Publicis Groupe SA	1 776 257	7,19
3 929 Scout24 SE	274 480	1,11
726 844 Telecom Italia SpA	163 613	0,66
391 499 Telefonica SA	1 600 839	6,48
63 966 Universal Music Group NV	1 783 372	7,22
49 404 Vivendi SE	498 980	2,02
	<b>17 069 020</b>	<b>69,12</b>
<b>Couronne norvégienne – 5,43 %</b>		
108 138 AdevinTA ASA	1 050 324	4,26
28 071 Telenor ASA	289 299	1,17
	<b>1 339 623</b>	<b>5,43</b>
<b>Livre sterling – 17,30 %</b>		
44 774 Auto Trader Group PLC	366 702	1,48
510 014 BT Group PLC	654 119	2,65
104 029 Informa PLC	1 011 406	4,10
1 841 340 Vodafone Group PLC	1 517 547	6,14
81 971 WPP PLC	722 548	2,93
	<b>4 272 322</b>	<b>17,30</b>
<b>Couronne suédoise – 2,92 %</b>		
40 147 Tele2 AB	305 587	1,24
174 657 Telia Co. AB	414 863	1,68
	<b>720 450</b>	<b>2,92</b>
<b>Franc suisse – 4,82 %</b>		
2 100 Swisscom AG	1 190 371	4,82
	<b>1 190 371</b>	<b>4,82</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>24 591 786</b>	<b>99,59</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>24 591 786</b>	<b>99,59</b>

Instruments financiers dérivés – Néant (mars 2023 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – Néant (mars 2023 : (0,00 %))

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>24 591 786</b>	<b>99,59</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,14 %)</b>	<b>19 229</b>	<b>0,08</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,00 %)</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,16 %)</b>	<b>83 097</b>	<b>0,33</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>24 694 124</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,57
Autres actifs	0,43
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e),12		
Valeurs mobilières		158 109 348	162 163 394
Instruments financiers dérivés		1 316	1 715
		<b>158 110 664</b>	<b>162 165 109</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	145 072	45 490 130
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	3 968	1 654
Créances :			
Dividendes à recevoir		529 041	642 588
Produits divers à recevoir		660	1 335
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>158 789 405</b>	<b>208 300 816</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(23 783)	(16 725)
À payer sur achats d'investissements		-	(45 275 750)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(23 783)</b>	<b>(45 292 475)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>158 765 622</b>	<b>163 008 341</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	157,19 EUR	156,74 EUR
			152,06 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		6 267 694	10 191 265
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		3 629	251
Revenus sur prêt de titres	13	21 995	35 482
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(5 732 970)	(9 296 558)
Produits d'intérêts bancaires		13 156	-
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>573 504</b>	<b>930 440</b>
Charges opérationnelles	3	(235 054)	(326 698)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>338 450</b>	<b>603 742</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(9 330)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>338 450</b>	<b>594 412</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(190 718)	2 573
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>147 732</b>	<b>596 985</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 63 008 341	326 922 668
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>147 732</b>	<b>596 985</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	92 569 616	176 280 300
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(96 960 067)	(340 791 612)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(4 390 451)	(164 511 312)
<b>Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(4 242 719)</b>	<b>(163 914 327)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>158 765 622</b>	<b>163 008 341</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>147 732</b>	<b>596 985</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(2 314)	25 503
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(41 221 704)	208 548 530
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		399	6 217
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(41 075 887)</b>	<b>209 177 235</b>
Variation des montants à recevoir		114 222	154 390
Variation des montants à payer		7 058	(31 435)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>121 280</b>	<b>122 955</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(40 954 607)</b>	<b>209 300 190</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	92 569 616	176 280 300
Paiements sur rachats	5	(96 960 067)	(340 791 612)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(4 390 451)</b>	<b>(164 511 312)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(45 345 058)</b>	<b>44 788 878</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		45 490 130	701 252
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>145 072</b>	<b>45 490 130</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts (payés)/reçus		(190 718)	2 573
Intérêts reçus		16 785	251
Intérêts payés		-	(9 330)
Dividendes reçus		6 381 241	10 343 499

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2023 : 99,48 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,59 % (mars 2023 : 99,48 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 2,50 %</b>		
77 046 Orsted AS	3 970 560	2,50
	<b>3 970 560</b>	<b>2,50</b>
<b>Euro – 72,82 %</b>		
10 002 Acciona SA	1 128 726	0,71
914 769 E.ON SE	11 786 799	7,42
1 279 244 EDP - Energias de Portugal SA	4 618 071	2,91
125 254 EDP Renovaveis SA	1 571 311	0,99
11 913 Elia Group SA	1 191 300	0,75
101 802 Enagas SA	1 401 304	0,88
129 361 Endesa SA	2 220 482	1,40
3 313 763 Enel SpA	20 276 916	12,77
744 183 Engie SA	11 542 278	7,27
183 123 Fortum OYJ	2 095 843	1,32
2 500 034 Iberdrola SA	28 737 891	18,10
165 447 Redeia Corp. SA	2 614 890	1,65
257 652 RWE AG	8 105 732	5,11
821 283 Snam SpA	3 593 934	2,26
573 091 Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 389 877	2,76
280 726 Veolia Environnement SA	8 458 274	5,33
27 803 Verbund AG	1 883 653	1,19
	<b>115 617 281</b>	<b>72,82</b>
<b>Livre sterling – 23,49 %</b>		
2 199 338 Centrica PLC	3 283 813	2,07
1 515 460 National Grid PLC	18 895 885	11,90
109 783 Severn Trent PLC	3 171 740	2,00
445 348 SSE PLC	8 595 062	5,41
278 085 United Utilities Group PLC	3 347 021	2,11
	<b>37 293 521</b>	<b>23,49</b>
<b>Franc suisse – 0,78 %</b>		
8 631 BKW AG	1 227 986	0,78
	<b>1 227 986</b>	<b>0,78</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>158 109 348</b>	<b>99,59</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>158 109 348</b>	<b>99,59</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
99 876	333		
	3 of MSCI Europe Utilities NTR Index Futures Expiring 21 June 2024	1 316	0,00
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>1 316</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>1 316</b>	<b>0,00</b>
		<b>Juste valeur EUR</b>	<b>% du Comp.</b>
	<b>Valeur totale des investissements</b>	158 110 664	99,59
	<b>Disponibilités bancaires*</b> (mars 2023 : 27,91 %)	145 072	0,09
	<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier*</b> (mars 2023 : 0,00 %)	3 968	0,00
	<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (27,39 %))</b>	<b>505 918</b>	<b>0,32</b>
	<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>158 765 622</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Barclays Capital.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Barclays Capital.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,57
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,43
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	23 367 920	33 350 936
Instruments financiers dérivés		5 814	19 150
		<b>23 373 734</b>	<b>33 370 086</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	289 019	278 494
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	8 856	37 180
Créances :			
Dividendes à recevoir		210 730	226 286
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		2 069	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>23 884 408</b>	<b>33 912 046</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Découverts bancaires	1(f)	(187 577)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(3 916)	(5 370)
Autres montants à payer		(340)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(191 833)</b>	<b>(5 370)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>23 692 575</b>	<b>33 906 676</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	47,39 EUR	42,38 EUR
			41,48 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		1 609 139	1 484 728
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 817	-
Revenus sur prêt de titres	13	2 069	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	1 783 542	(192 131)
Produits d'intérêts bancaires		3 469	-
Produits divers		-	13
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>3 401 036</b>	<b>1 292 610</b>
Charges opérationnelles	3	(68 616)	(60 647)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>3 332 420</b>	<b>1 231 963</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(1 480)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>3 332 420</b>	<b>1 230 483</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(87 951)	(111 752)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>3 244 469</b>	<b>1 118 731</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	33 906 676	24 887 122
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>3 244 469</b>	<b>1 118 731</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	-	12 080 863
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(13 458 570)	(4 180 040)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(13 458 570)	7 900 823
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(10 214 101)</b>	<b>9 019 554</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>23 692 575</b>	<b>33 906 676</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>3 244 469</b>	<b>1 118 731</b>
<b>Ajustement pour :</b>		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	28 324	(37 180)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 983 016	(8 671 795)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	13 336	(19 150)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>13 269 145</b>	<b>(7 609 394)</b>
Variation des montants à recevoir	13 487	(69 976)
Variation des montants à payer	(1 114)	1 496
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>	<b>12 373</b>	<b>(68 480)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>	<b>13 281 518</b>	<b>(7 677 874)</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produits des souscriptions	5 -	12 080 863
Paiements sur rachats	5 (13 458 570)	(4 180 040)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(13 458 570)</b>	<b>7 900 823</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier</b>	<b>278 494</b>	<b>55 545</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>101 442</b>	<b>278 494</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière	289 019	278 494
Découverts bancaires - État de la situation financière	(187 577)	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie</b>	<b>101 442</b>	<b>278 494</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Impôts payés	(87 951)	(111 752)
Intérêts reçus	6 286	-
Intérêts payés	-	(1 480)
Dividendes reçus	1 624 695	1 414 752

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,63 % (mars 2023 : 98,36 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 98,63 % (mars 2023 : 98,36 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 94,97 % (mars 2023 : 95,09 %)</b>			<b>Actions ordinaires – 94,97 % (mars 2023 : 95,09 %) (suite)</b>		
<b>Couronne danoise – 1,32 %</b>			<b>Euro – 49,20 % (suite)</b>		
99 AP Moller - Maersk AS (Class A)	117 263	0,49	2 502 Leonardo SpA	58 247	0,25
163 AP Moller - Maersk AS (Class B)	196 543	0,83	6 738 Mercedes-Benz Group AG	497 332	2,10
	<b>313 806</b>	<b>1,32</b>	4 147 Nexi SpA	24 359	0,10
<b>Euro – 49,20 %</b>			4 000 NN Group NV	171 280	0,72
82 Acciona SA	9 254	0,04	189 545 Nokia OYJ	623 793	2,63
1 434 Ageas SA	61 547	0,26	1 322 OMV AG	57 983	0,24
3 952 Alstom SA	55 842	0,24	11 457 Orange SA	124 744	0,53
4 964 ArcelorMittal SA	126 359	0,53	1 408 Publicis Groupe SA	142 278	0,60
284 Arkema SA	27 701	0,12	1 841 Randstad NV	90 062	0,38
44 318 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	489 271	2,06	2 540 Redeia Corp. SA	40 145	0,17
5 629 Bayer AG	160 032	0,68	2 132 Renault SA	99 767	0,42
2 892 Bayerische Motoren Werke AG	309 328	1,31	13 603 Repsol SA	210 030	0,89
9 300 BNP Paribas SA	612 498	2,58	6 253 RWE AG	196 719	0,83
4 032 Bouygues SA	152 531	0,64	7 504 Sanofi SA	682 564	2,88
20 413 CaixaBank SA	91 716	0,39	8 612 Siemens Energy AG	146 447	0,62
7 096 Carrefour SA	112 649	0,48	9 120 Societe Generale SA	226 267	0,95
10 089 Cie de Saint-Gobain SA	725 702	3,06	39 169 Stellantis NV	1 031 907	4,36
3 886 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	138 031	0,58	22 244 STMicroelectronics NV	887 981	3,75
10 736 Commerzbank AG	136 669	0,58	3 048 Stora Enso OYJ	39 273	0,17
556 Continental AG	37 196	0,16	349 Teleperformance SE	31 438	0,13
6 757 Credit Agricole SA	93 355	0,39	560 UCB SA	64 064	0,27
650 Dassault Aviation SA	132 600	0,56	272 Verbund AG	18 428	0,08
26 245 Deutsche Bank AG	382 705	1,62	6 195 Vivendi SE	62 570	0,26
6 151 Deutsche Lufthansa AG	44 785	0,19	862 voestalpine AG	22 412	0,09
14 593 Deutsche Post AG	582 480	2,46	350 Volkswagen AG	49 560	0,21
1 014 Eiffage SA	106 622	0,45	2 140 Worldline SA	24 567	0,10
1 608 Enagas SA	22 134	0,09		<b>11 656 283</b>	<b>49,20</b>
1 754 Endesa SA	30 107	0,13	<b>Couronne norvégienne – 0,76 %</b>		
39 606 Enel SpA	242 349	1,02	4 618 Equinor ASA	112 883	0,48
13 659 Engie SA	211 851	0,89	6 413 Orkla ASA	41 894	0,18
1 952 Erste Group Bank AG	80 618	0,34	846 Yara International ASA	24 760	0,10
224 Eurazeo SE	18 200	0,08		<b>179 537</b>	<b>0,76</b>
1 052 Evonik Industries AG	19 278	0,08	<b>Livre sterling – 30,09 %</b>		
1 937 Fresenius Medical Care AG	69 054	0,29	7 966 3i Group PLC	261 732	1,10
4 619 Fresenius SE & Co. KGaA	115 475	0,49	7 708 Anglo American PLC	175 972	0,74
861 Grifols SA	7 179	0,03	3 754 Associated British Foods PLC	109 686	0,46
1 013 Heidelberg Materials AG	103 275	0,44	209 371 Barclays PLC	448 650	1,89
1 024 Henkel AG & Co. KGaA	68 362	0,29	8 762 Barratt Developments PLC	48 743	0,21
257 Ipsen SA	28 347	0,12	37 606 British American Tobacco PLC	1 058 323	4,47
704 JDE Peet's NV	13 700	0,06	74 720 BT Group PLC	95 832	0,40
1 228 Kesko OYJ	21 263	0,09	1 454 DCC PLC	97 961	0,41
11 660 Koninklijke Ahold Delhaize NV	323 215	1,36	63 740 Glencore PLC	324 539	1,37
3 697 Koninklijke Philips NV	68 786	0,29	24 884 GSK PLC	497 309	2,10

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,63 % (mars 2023 : 98,36 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 94,97 % (mars 2023 : 95,09 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 30,09 % (suite)</b>		
647 Hikma Pharmaceuticals PLC	14 519	0,06
109 596 HSBC Holdings PLC	793 507	3,35
18 951 Imperial Brands PLC	392 348	1,66
28 685 J Sainsbury PLC	90 725	0,38
16 656 Kingfisher PLC	48 588	0,21
413 210 Lloyds Banking Group PLC	250 167	1,06
2 824 Mondi PLC	46 096	0,19
35 301 NatWest Group PLC	109 627	0,46
2 448 Persimmon PLC	37 682	0,16
7 242 Rio Tinto PLC	424 980	1,79
31 168 Shell PLC	956 982	4,04
3 869 SSE PLC	74 670	0,32
24 896 Standard Chartered PLC	195 513	0,83
24 742 Taylor Wimpey PLC	39 662	0,17
68 588 Tesco PLC	237 950	1,00
301 482 Vodafone Group PLC	248 467	1,05
5 657 WPP PLC	49 865	0,21
	<b>7 130 095</b>	<b>30,09</b>
<b>Couronne suédoise – 3,86 %</b>		
1 209 Boliden AB	31 120	0,13
782 Industrivarden AB (Class A)	24 927	0,10
882 Industrivarden AB (Class C)	28 114	0,12
6 633 Securitas AB	63 384	0,27
4 820 Skanska AB	79 513	0,34
5 264 SKF AB	99 600	0,42
2 687 Volvo AB (Class A)	68 594	0,29
20 268 Volvo AB (Class B)	509 157	2,15
2 977 Volvo Car AB	10 461	0,04
	<b>914 870</b>	<b>3,86</b>
<b>Franc suisse – 8,93 %</b>		
74 BKW AG	10 528	0,05
2 612 Holcim AG	219 270	0,93
439 Kuehne & Nagel International AG	113 275	0,48
8 478 Novartis AG	761 468	3,21
3 754 Roche Holding AG (Non voting rights)	886 444	3,74
141 Roche Holding AG (Voting rights)	35 223	0,15
2 738 Sandoz Group AG	76 588	0,32
295 Swatch Group AG (REGD)	12 403	0,05
	<b>2 115 199</b>	<b>8,93</b>
<b>Dollar américain – 0,81 %</b>		
2 384 AerCap Holdings NV	191 846	0,81
	<b>191 846</b>	<b>0,81</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>22 501 636</b>	<b>94,97</b>

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 98,63 % (mars 2023 : 98,36 %) (suite)</b>		
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,22 % (mars 2023 : 0,08 %)</b>		
<b>Euro – 0,22 %</b>		
3 310 ABN AMRO Bank NV	52 463	0,22
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>52 463</b>	<b>0,22</b>
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,77 % (mars 2023 : 0,72 %)</b>		
<b>Euro – 0,58 %</b>		
2 535 Klepierre SA	60 840	0,26
628 Unibail-Rodamco-Westfield	46 786	0,20
1 109 Warehouses De Pauw CVA	29 344	0,12
	<b>136 970</b>	<b>0,58</b>
<b>Livre sterling – 0,19 %</b>		
5 944 Land Securities Group PLC	45 762	0,19
	<b>45 762</b>	<b>0,19</b>
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>182 732</b>	<b>0,77</b>
<b>Actions préférentielles – 2,67 % (mars 2023 : 2,47 %)</b>		
<b>Euro – 2,67 %</b>		
560 Bayerische Motoren Werke AG	55 664	0,24
1 340 Henkel AG & Co. KGaA	99 830	0,42
2 605 Porsche Automobil Holding SE	127 958	0,54
2 830 Volkswagen AG	347 637	1,47
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>631 089</b>	<b>2,67</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>23 367 920</b>	<b>98,63</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : 0,06 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : 0,06 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
195 986	4 900		
	4 of Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts Expiring 21 June 2024	5 814	0,02
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>5 814</b>	<b>0,02</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>5 814</b>	<b>0,02</b>

## SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	Juste valeur EUR	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	23 373 734	98,65
<b>Disponibilités bancaires*</b> (mars 2023 : 0,82 %)	289 019	1,22
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,11 %)</b>	8 856	0,04
<b>Découverts bancaires</b> (mars 2023 : néant)	(187 577)	(0,79)
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,65 %)</b>	<u>208 543</u>	<u>0,88</u>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<u><b>23 692 575</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	97,85
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	<u>2,13</u>
<b>Total des actifs</b>	<u><b>100,00</b></u>

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	1 210 512	944 510
		<b>1 210 512</b>	<b>944 510</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 584	1 246
Créances :			
Dividendes à recevoir		817	547
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>1 212 913</b>	<b>946 303</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(122)	(93)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(122)</b>	<b>(93)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d’actions de participation rachetables</b>		<b>1 212 791</b>	<b>946 210</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	12,13 USD	9,46 USD
			10,43 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		13 793	13 828
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	255 958	(107 328)
Produits d'intérêts bancaires		99	-
Produits divers		401	94
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>270 251</b>	<b>(93 406)</b>
Charges opérationnelles	3	(1 260)	(1 090)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>268 991</b>	<b>(94 496)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>268 991</b>	<b>(94 496)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 410)	(2 355)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>266 581</b>	<b>(96 851)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	946 210	1 043 061
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>266 581</b>	<b>(96 851)</b>
Opérations sur actions	-	-
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>266 581</b>	<b>(96 851)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 212 791</b>	<b>946 210</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>266 581</b>	<b>(96 851)</b>
<b>Ajustement pour :</b>		
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(266 002)	97 141
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>579</b>	<b>290</b>
Variation des montants à recevoir	(270)	(105)
Variation des montants à payer	29	-
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>	<b>(241)</b>	<b>(105)</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>	<b>338</b>	<b>185</b>
<b>Activités de financement</b>		
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>338</b>	<b>185</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1 246	1 061
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 584</b>	<b>1 246</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Impôts payés	(2 410)	(2 355)
Intérêts reçus	99	-
Dividendes reçus	13 523	13 723

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,85 % (mars 2023 : 93,54 %)</b>		
<b>Dollar américain – 92,85 %</b>		
9 A O Smith Corp.	805	0,07
39 AbbVie, Inc.	7 102	0,59
24 Accenture PLC	8 319	0,69
15 Adobe, Inc.	7 569	0,62
43 Advanced Micro Devices, Inc.	7 761	0,64
40 AECOM	3 923	0,32
70 Aflac, Inc.	6 010	0,50
10 Agilent Technologies, Inc.	1 455	0,12
19 Airbnb, Inc.	3 134	0,26
3 Albemarle Corp.	395	0,03
2 Align Technology, Inc.	656	0,05
24 Allegion PLC	3 233	0,27
10 Allstate Corp.	1 730	0,14
6 Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	897	0,07
91 Alphabet, Inc. (Class A)	13 735	1,13
174 Alphabet, Inc. (Class C)	26 493	2,18
244 Amazon.com, Inc.	44 013	3,63
18 American Express Co.	4 098	0,34
16 American Financial Group, Inc.	2 184	0,18
41 American Water Works Co., Inc.	5 011	0,41
1 Ameriprise Financial, Inc.	438	0,04
38 AMETEK, Inc.	6 950	0,57
11 Amgen, Inc.	3 127	0,26
20 Amphenol Corp.	2 307	0,19
40 Analog Devices, Inc.	7 912	0,65
3 ANSYS, Inc.	1 041	0,09
2 Aon PLC	667	0,06
18 Apollo Global Management, Inc.	2 024	0,17
453 Apple, Inc.	77 680	6,41
33 Arch Capital Group Ltd.	3 050	0,25
2 Arthur J Gallagher & Co.	500	0,04
6 Autodesk, Inc.	1 563	0,13
4 Automatic Data Processing, Inc.	999	0,08
18 Avantor, Inc.	460	0,04
4 Axon Enterprise, Inc.	1 252	0,10
37 Bank of New York Mellon Corp.	2 132	0,18
2 Baxter International, Inc.	85	0,01
6 Becton Dickinson & Co.	1 485	0,12
5 Biogen, Inc.	1 078	0,09
10 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	873	0,07
2 Bio-Rad Laboratories, Inc.	692	0,06
6 Bio-Techne Corp.	422	0,03
7 BlackRock, Inc.	5 836	0,48
18 Blackstone, Inc.	2 365	0,20

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,85 % (mars 2023 : 93,54 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 92,85 % (suite)</b>		
5 Block, Inc.	423	0,03
3 Booz Allen Hamilton Holding Corp.	445	0,04
43 Boston Scientific Corp.	2 945	0,24
86 Bristol-Myers Squibb Co.	4 664	0,38
14 Broadcom, Inc.	18 556	1,53
26 Brown & Brown, Inc.	2 276	0,19
33 Brown-Forman Corp.	1 703	0,14
3 Burlington Stores, Inc.	697	0,06
9 Catalent, Inc.	508	0,04
7 Cboe Global Markets, Inc.	1 286	0,11
73 Charles Schwab Corp.	5 281	0,44
5 Charter Communications, Inc.	1 453	0,12
1 Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 907	0,24
19 Chubb Ltd.	4 923	0,41
12 Church & Dwight Co., Inc.	1 252	0,10
13 Cincinnati Financial Corp.	1 614	0,13
3 Cintas Corp.	2 061	0,17
163 Cisco Systems, Inc.	8 135	0,67
19 CME Group, Inc.	4 090	0,34
75 Comcast Corp.	3 251	0,27
2 Constellation Brands, Inc.	544	0,04
12 Cooper Cos., Inc.	1 218	0,10
40 Copart, Inc.	2 317	0,19
51 Corning, Inc.	1 681	0,14
20 CoStar Group, Inc.	1 932	0,16
30 Danaher Corp.	7 492	0,62
85 Darling Ingredients, Inc.	3 953	0,33
3 Deere & Co.	1 232	0,10
14 Dexcom, Inc.	1 942	0,16
6 Discover Financial Services	787	0,06
4 DocuSign, Inc.	238	0,02
9 Dollar General Corp.	1 405	0,12
4 Eaton Corp. PLC	1 251	0,10
38 eBay, Inc.	2 006	0,17
202 Edison International	14 287	1,18
35 Edwards Lifesciences Corp.	3 345	0,28
7 Elevance Health, Inc.	3 630	0,30
32 Eli Lilly & Co.	24 895	2,05
42 Enphase Energy, Inc.	5 081	0,42
5 Equifax, Inc.	1 338	0,11
3 Erie Indemnity Co.	1 205	0,10
7 Estee Lauder Cos., Inc.	1 079	0,09
13 Etsy, Inc.	893	0,07

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,85 % (mars 2023 : 93,54 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 92,85 % (suite)</b>		
5 Exact Sciences Corp.	345	0,03
3 FactSet Research Systems, Inc.	1 363	0,11
38 Fastenal Co.	2 931	0,24
42 First Solar, Inc.	7 090	0,58
6 Fiserv, Inc.	959	0,08
19 Fortinet, Inc.	1 298	0,11
67 Fortive Corp.	5 763	0,48
3 Fortune Brands Innovations, Inc.	254	0,02
11 Fox Corp. (Class A)	344	0,03
10 Fox Corp. (Class B)	286	0,02
17 Garmin Ltd.	2 531	0,21
3 Gilead Sciences, Inc.	220	0,02
6 Globe Life, Inc.	698	0,06
20 Hartford Financial Services Group, Inc.	2 061	0,17
22 Hershey Co.	4 279	0,35
2 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	427	0,04
14 Hologic, Inc.	1 091	0,09
31 Home Depot, Inc.	11 892	0,98
1 HubSpot, Inc.	627	0,05
4 Humana, Inc.	1 387	0,11
11 IDEX Corp.	2 684	0,22
4 IDEXX Laboratories, Inc.	2 160	0,18
33 Illinois Tool Works, Inc.	8 855	0,73
5 Illumina, Inc.	687	0,06
7 Incyte Corp.	399	0,03
3 Insulet Corp.	514	0,04
151 Intel Corp.	6 670	0,55
25 Intercontinental Exchange, Inc.	3 436	0,28
65 International Business Machines Corp.	12 412	1,02
13 Intuit, Inc.	8 450	0,70
10 Intuitive Surgical, Inc.	3 991	0,33
1 IQVIA Holdings, Inc.	253	0,02
6 Jazz Pharmaceuticals PLC	723	0,06
81 Johnson & Johnson	12 813	1,06
74 JPMorgan Chase & Co.	14 822	1,22
108 Juniper Networks, Inc.	4 002	0,33
32 Keurig Dr Pepper, Inc.	981	0,08
11 Keysight Technologies, Inc.	1 720	0,14
16 KKR & Co., Inc.	1 609	0,13
5 KLA Corp.	3 493	0,29
7 L3Harris Technologies, Inc.	1 492	0,12
1 Laboratory Corp. of America Holdings	218	0,02
42 Liberty Broadband Corp.	2 404	0,20

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,85 % (mars 2023 : 93,54 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 92,85 % (suite)</b>		
13 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	853	0,07
18 Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	535	0,04
20 Lowe's Cos., Inc.	5 095	0,42
4 Lululemon Athletica, Inc.	1 563	0,13
5 M&T Bank Corp.	727	0,06
1 Markel Group, Inc.	1 521	0,13
4 MarketAxess Holdings, Inc.	877	0,07
20 Marsh & McLennan Cos., Inc.	4 120	0,34
67 Marvell Technology, Inc.	4 749	0,39
33 Mastercard, Inc.	15 892	1,31
8 Match Group, Inc.	290	0,02
2 McCormick & Co., Inc.	154	0,01
44 McDonald's Corp.	12 406	1,02
47 Medtronic PLC	4 096	0,34
2 MercadoLibre, Inc.	3 024	0,25
92 Merck & Co., Inc.	12 139	1,00
60 Meta Platforms, Inc.	29 135	2,40
20 MetLife, Inc.	1 482	0,12
3 Mettler-Toledo International, Inc.	3 994	0,33
218 Microsoft Corp.	91 717	7,56
8 Modema, Inc.	852	0,07
1 MongoDB, Inc.	359	0,03
3 Monolithic Power Systems, Inc.	2 032	0,17
29 Monster Beverage Corp.	1 719	0,14
17 Moody's Corp.	6 681	0,55
14 Motorola Solutions, Inc.	4 970	0,41
21 Nasdaq, Inc.	1 325	0,11
13 Netflix, Inc.	7 895	0,65
4 Neurocrine Biosciences, Inc.	552	0,05
30 Newmont Corp.	1 075	0,09
2 NextEra Energy, Inc.	128	0,01
13 NIKE, Inc.	1 222	0,10
11 Northern Trust Corp.	978	0,08
79 NVIDIA Corp.	71 381	5,89
4 Okta, Inc.	418	0,03
12 Old Dominion Freight Line, Inc.	2 632	0,22
51 Oracle Corp.	6 406	0,53
3 O'Reilly Automotive, Inc.	3 387	0,28
1 Palo Alto Networks, Inc.	284	0,02
15 Paychex, Inc.	1 842	0,15
1 Paycom Software, Inc.	199	0,02
31 PayPal Holdings, Inc.	2 077	0,17
63 Pentair PLC	5 383	0,44

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,85 % (mars 2023 : 93,54 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 92,85 % (suite)</b>		
133 Pfizer, Inc.	3 691	0,30
11 Pinterest, Inc.	381	0,03
19 Progressive Corp.	3 930	0,32
56 QUALCOMM, Inc.	9 481	0,78
2 Quest Diagnostics, Inc.	266	0,02
4 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 850	0,32
8 ResMed, Inc.	1 584	0,13
13 Revvity, Inc.	1 365	0,11
203 Rivian Automotive, Inc.	2 223	0,18
5 Robert Half, Inc.	396	0,03
27 Rockwell Automation, Inc.	7 866	0,65
32 Rollins, Inc.	1 481	0,12
4 Roper Technologies, Inc.	2 243	0,19
14 Ross Stores, Inc.	2 055	0,17
37 Royalty Pharma PLC	1 124	0,09
21 S&P Global, Inc.	8 934	0,74
30 Salesforce, Inc.	9 035	0,75
18 SEI Investments Co.	1 294	0,11
13 ServiceNow, Inc.	9 911	0,82
43 Sherwin-Williams Co.	14 935	1,23
139 Sirius XM Holdings, Inc.	539	0,04
21 Snap, Inc.	241	0,02
3 Snowflake, Inc.	485	0,04
37 Starbucks Corp.	3 381	0,28
12 Stryker Corp.	4 294	0,35
6 Synopsys, Inc.	3 429	0,28
12 T Rowe Price Group, Inc.	1 463	0,12
2 Take-Two Interactive Software, Inc.	297	0,02
3 Teleflex, Inc.	678	0,06
102 Tesla, Inc.	17 931	1,48
45 Texas Instruments, Inc.	7 839	0,65
14 Thermo Fisher Scientific, Inc.	8 137	0,67
45 TJX Cos., Inc.	4 564	0,38
6 Trade Desk, Inc.	525	0,04
2 Tradeweb Markets, Inc.	208	0,02
1 TransUnion	80	0,01
4 Travelers Cos., Inc.	921	0,08
25 Trimble, Inc.	1 609	0,13
1 Tyler Technologies, Inc.	425	0,04
36 U.S. Bancorp	1 609	0,13
38 Uber Technologies, Inc.	2 926	0,24
22 U-Haul Holding Co.	1 467	0,12
3 Ulta Beauty, Inc.	1 569	0,13

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,85 % (mars 2023 : 93,54 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 92,85 % (suite)</b>		
11 Union Pacific Corp.	2 705	0,22
28 UnitedHealth Group, Inc.	13 852	1,14
1 Vail Resorts, Inc.	223	0,02
5 Veeva Systems, Inc.	1 158	0,10
11 VeriSign, Inc.	2 085	0,17
7 Verisk Analytics, Inc.	1 650	0,14
8 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3 344	0,28
78 Visa, Inc.	21 768	1,79
2 Vulcan Materials Co.	546	0,05
13 W R Berkley Corp.	1 150	0,09
53 Walt Disney Co.	6 485	0,53
7 Waters Corp.	2 410	0,20
10 West Pharmaceutical Services, Inc.	3 957	0,33
6 Willis Towers Watson PLC	1 650	0,14
4 Workday, Inc.	1 091	0,09
1 WW Grainger, Inc.	1 017	0,08
116 Xylem, Inc.	14 992	1,24
15 Yum! Brands, Inc.	2 080	0,17
3 Zillow Group, Inc.	146	0,01
8 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 056	0,09
44 Zoetis, Inc.	7 445	0,61
2 Zoom Video Communications, Inc.	131	0,01
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>1 126 085</b>	<b>92,85</b>
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,96 % (mars 2023 : 6,28 %)</b>		
<b>Dollar américain – 6,96 %</b>		
16 Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2 062	0,17
17 American Tower Corp.	3 359	0,28
18 AvalonBay Communities, Inc.	3 340	0,28
73 Boston Properties, Inc.	4 768	0,39
6 Crown Castle, Inc.	635	0,05
131 Digital Realty Trust, Inc.	18 869	1,56
11 Equinix, Inc.	9 079	0,75
1 Equity LifeStyle Properties, Inc.	64	0,01
18 Equity Residential	1 136	0,09
20 Essex Property Trust, Inc.	4 896	0,40
8 Extra Space Storage, Inc.	1 176	0,10
286 Healthpeak Properties, Inc.	5 362	0,44
93 Kimco Realty Corp.	1 824	0,15
89 Prologis, Inc.	11 590	0,96
12 Public Storage	3 481	0,29
86 Realty Income Corp.	4 653	0,38
12 Simon Property Group, Inc.	1 878	0,16
2 Sun Communities, Inc.	257	0,02

## SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,82 %) (suite)		
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,96 % (mars 2023 : 6,28 %) (suite)		
Dollar américain – 6,96 % (suite)		
15 Ventas, Inc.	653	0,05
111 VICI Properties, Inc.	3 307	0,27
20 Welltower, Inc.	1 869	0,15
3 WP Carey, Inc.	169	0,01
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>84 427</b>	<b>6,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>1 210 512</b>	<b>99,81</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	1 210 512	99,81
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,13 %)	1 584	0,13
Autres actifs nets (mars 2023 : 0,05 %)	695	0,06
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	1 212 791	100,00

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,80
Autres actifs	0,20
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	127 030 091	124 631 029
		<b>127 030 091</b>	<b>124 631 029</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	193 007	64 206
Créances :			
Dividendes à recevoir		106 601	124 470
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		1 915	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>127 331 614</b>	<b>124 819 705</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(21 397)	(20 077)
Autres montants à payer		(96)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(21 493)</b>	<b>(20 077)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>127 310 121</b>	<b>124 799 628</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	62,10 USD	50,94 USD
			55,98 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		3 405 323	4 075 533
Revenus sur prêt de titres	13	1 915	-
Variations nettes de la Juste valeur des actifs et passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat	9	20 211 198	(21 356 052)
Produits d'intérêts bancaires		5 678	-
Produits divers		129	2 735
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>23 624 243</b>	<b>(17 277 784)</b>
Charges opérationnelles	3	(242 560)	(280 112)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>23 381 683</b>	<b>(17 557 896)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>23 381 683</b>	<b>(17 557 896)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(513 275)	(604 441)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>22 868 408</b>	<b>(18 162 337)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	124 799 628	235 118 958
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>22 868 408</b>	<b>(18 162 337)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	34 210 366	52 705 499
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(54 568 281)	(144 862 492)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(20 357 915)	(92 156 993)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>2 510 493</b>	<b>(110 319 330)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>127 310 121</b>	<b>124 799 628</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>22 868 408</b>	<b>(18 162 337)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat		(2 399 062)	95 923 380
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>20 469 346</b>	<b>77 761 043</b>
Variation des montants à recevoir		15 954	6 055
Variation des montants à payer		1 416	(17 120)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>17 370</b>	<b>(11 065)</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>20 486 716</b>	<b>77 749 978</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	34 210 366	52 705 499
Paiements sur rachats	5	(54 568 281)	(147 716 878)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(20 357 915)</b>	<b>(95 011 379)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>128 801</b>	<b>(17 261 401)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		64 206	17 325 607
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>193 007</b>	<b>64 206</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(513 275)	(604 441)
Intérêts reçus		5 678	-
Dividendes reçus		3 423 192	4 081 588

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,78 % (mars 2023 : 99,86 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,22 % (mars 2023 : 97,80 %)</b>		
<b>Dollar américain – 98,22 %</b>		
10 497 3M Co.	1 113 417	0,87
3 217 Akamai Technologies, Inc.	349 881	0,27
1 410 Albemarle Corp.	185 753	0,15
5 931 Albertsons Cos., Inc.	127 161	0,10
7 580 Ally Financial, Inc.	307 672	0,24
23 604 Applied Materials, Inc.	4 867 853	3,82
20 362 Archer-Daniels-Midland Co.	1 278 937	1,00
1 061 Aspen Technology, Inc.	226 290	0,18
252 418 AT&T, Inc.	4 442 557	3,49
68 357 Bank of America Corp.	2 592 097	2,04
14 972 Bank of New York Mellon Corp.	862 687	0,68
8 135 Best Buy Co., Inc.	667 314	0,52
11 818 BorgWarner, Inc.	410 557	0,32
3 878 Builders FirstSource, Inc.	808 757	0,64
9 948 Capital One Financial Corp.	1 481 158	1,16
8 184 CBRE Group, Inc.	795 812	0,63
2 462 Cencora, Inc.	598 241	0,47
15 290 Centene Corp.	1 199 959	0,94
3 479 CF Industries Holdings, Inc.	289 488	0,23
7 485 Cigna Group	2 718 477	2,14
111 587 Cisco Systems, Inc.	5 569 307	4,37
55 553 Citigroup, Inc.	3 513 172	2,76
14 027 Citizens Financial Group, Inc.	509 040	0,40
15 923 CNH Industrial NV	206 362	0,16
18 273 Cognizant Technology Solutions Corp.	1 339 228	1,05
6 665 Conagra Brands, Inc.	197 551	0,16
6 656 Consolidated Edison, Inc.	604 431	0,47
29 591 Coming, Inc.	975 319	0,77
47 465 Coterra Energy, Inc.	1 323 324	1,04
2 633 Cummins, Inc.	775 813	0,61
43 406 CVS Health Corp.	3 462 063	2,72
3 968 Darling Ingredients, Inc.	184 552	0,14
7 651 Dell Technologies, Inc.	873 056	0,69
3 550 Delta Air Lines, Inc.	169 939	0,13
9 568 Dominion Energy, Inc.	470 650	0,37
14 009 DR Horton, Inc.	2 305 181	1,81
9 316 EQT Corp.	345 344	0,27
4 943 Evergy, Inc.	263 857	0,21
4 445 Eversource Energy	265 678	0,21
2 181 Expeditors International of Washington, Inc.	265 144	0,21
1 902 F5, Inc.	360 600	0,28
4 436 FedEx Corp.	1 285 287	1,01
4 209 Fidelity National Financial, Inc.	223 498	0,18

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,78 % (mars 2023 : 99,86 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,22 % (mars 2023 : 97,80 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 98,22 % (suite)</b>		
9 360 Fifth Third Bancorp	348 286	0,27
1 638 First Solar, Inc.	276 494	0,22
157 966 Ford Motor Co.	2 097 789	1,65
2 312 Fortune Brands Innovations, Inc.	195 757	0,15
8 166 Fox Corp. (Class A)	255 351	0,20
4 446 Fox Corp. (Class B)	127 245	0,10
5 240 Franklin Resources, Inc.	147 296	0,12
15 208 Gen Digital, Inc.	340 659	0,27
94 280 General Motors Co.	4 275 598	3,36
74 468 Hewlett Packard Enterprise Co.	1 320 318	1,04
5 539 HF Sinclair Corp.	334 389	0,26
34 043 HP, Inc.	1 028 779	0,81
23 384 Huntington Bancshares, Inc.	326 207	0,26
120 393 Intel Corp.	5 317 759	4,18
4 424 International Paper Co.	172 624	0,14
3 847 J M Smucker Co.	484 222	0,38
783 Jazz Pharmaceuticals PLC	94 289	0,07
9 982 Juniper Networks, Inc.	369 933	0,29
23 850 Kenvue, Inc.	511 821	0,40
12 564 KeyCorp	198 637	0,16
5 084 Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	279 722	0,22
40 151 Kraft Heinz Co.	1 481 572	1,16
1 935 Laboratory Corp. of America Holdings	422 720	0,33
3 536 Lam Research Corp.	3 435 472	2,70
2 593 Lear Corp.	375 674	0,30
14 017 Lennar Corp.	2 410 644	1,89
8 699 Liberty Global Ltd.	153 450	0,12
3 585 Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	106 510	0,08
8 842 LKQ Corp.	472 251	0,37
3 676 Lockheed Martin Corp.	1 672 102	1,31
3 504 Loews Corp.	274 328	0,22
3 769 LyondellBasell Industries NV	385 493	0,30
2 965 M&T Bank Corp.	431 230	0,34
40 682 Marathon Oil Corp.	1 152 928	0,91
13 371 MetLife, Inc.	990 925	0,78
8 371 Microchip Technology, Inc.	750 962	0,59
10 521 Molson Coors Beverage Co.	707 537	0,56
8 159 Mosaic Co.	264 841	0,21
6 717 NetApp, Inc.	705 084	0,55
6 321 NRG Energy, Inc.	427 869	0,34
4 822 Nucor Corp.	954 274	0,75
121 NVR, Inc.	980 095	0,77
7 569 ON Semiconductor Corp.	556 700	0,44

## SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,78 % (mars 2023 : 99,86 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,22 % (mars 2023 : 97,80 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 98,22 % (suite)</b>		
10 440 Ovintiv, Inc.	541 836	0,43
3 381 Owens Corning	563 951	0,44
9 561 PACCAR, Inc.	1 184 512	0,93
21 586 Paramount Global	254 067	0,20
157 344 Pfizer, Inc.	4 366 296	3,43
35 495 PG&E Corp.	594 896	0,47
12 797 PulteGroup, Inc.	1 543 574	1,21
2 947 Qorvo, Inc.	338 404	0,27
36 361 QUALCOMM, Inc.	6 155 917	4,84
2 193 Quest Diagnostics, Inc.	291 910	0,23
20 324 Regions Financial Corp.	427 617	0,34
1 358 Robert Half, Inc.	107 662	0,08
8 590 Royalty Pharma PLC	260 878	0,20
6 833 Skyworks Solutions, Inc.	740 151	0,58
995 Snap-on, Inc.	294 739	0,23
3 740 Southwest Airlines Co.	109 171	0,09
4 048 SS&C Technologies Holdings, Inc.	260 570	0,20
5 947 State Street Corp.	459 822	0,36
3 136 Steel Dynamics, Inc.	464 849	0,37
9 039 Synchrony Financial	389 762	0,31
8 487 TE Connectivity Ltd.	1 232 652	0,97
4 145 Textron, Inc.	397 630	0,31
23 584 Truist Financial Corp.	919 304	0,72
15 679 Tyson Foods, Inc.	920 828	0,72
2 742 U-Haul Holding Co.	182 837	0,14
1 544 United Rentals, Inc.	1 113 394	0,87
964 United Therapeutics Corp.	221 450	0,17
1 591 Universal Health Services, Inc.	290 294	0,23
8 160 Valero Energy Corp.	1 392 830	1,09
121 985 Verizon Communications, Inc.	5 118 491	4,02
47 986 Viatis, Inc.	572 953	0,45
43 599 Walgreens Boots Alliance, Inc.	945 662	0,74
51 447 Wells Fargo & Co.	2 981 868	2,34
2 933 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	427 279	0,34
508 Westlake Corp.	77 622	0,06
4 411 Westrock Co.	218 124	0,17
5 049 Zillow Group, Inc.	246 290	0,19
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>125 038 392</b>	<b>98,22</b>

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,78 % (mars 2023 : 99,86 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 1,56 % (mars 2023 : 2,06 %)</b>		
<b>Dollar américain – 1,56 %</b>		
4 258 Public Storage	1 235 075	0,97
21 070 Weyerhaeuser Co	756 624	0,59
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>1 991 699</b>	<b>1,56</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>127 030 091</b>	<b>99,78</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>127 030 091</b>	<b>99,78</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,05 %)</b>	<b>193 007</b>	<b>0,15</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,09 %)</b>	<b>87 023</b>	<b>0,07</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>127 310 121</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,76
Autres actifs	0,24
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	51 577 111	31 433 294
		<b>51 577 111</b>	<b>31 433 294</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	107 869	59 658
Créances :			
Dividendes à recevoir		61 556	40 806
Produits divers à recevoir		713	840
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>51 747 249</b>	<b>31 534 598</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(12 907)	(7 566)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(12 907)</b>	<b>(7 566)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>51 734 342</b>	<b>31 527 032</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Valeur liquidative par action	5	70,88 USD	66,03 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		614 416	456 784
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		384	-
Revenus sur prêt de titres	13	6 575	7 599
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	9 303 535	(5 096 390)
Produits d'intérêts bancaires		2 431	-
Produits divers		66	177
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>9 927 407</b>	<b>(4 631 830)</b>
Charges opérationnelles	3	(138 162)	(90 056)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>9 789 245</b>	<b>(4 721 886)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>9 789 245</b>	<b>(4 721 886)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(79 090)	(59 449)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>9 710 155</b>	<b>(4 781 335)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	31 527 032	36 308 367
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>9 710 155</b>	<b>(4 781 335)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	18 493 625	-
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(7 996 470)	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	10 497 155	-
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>20 207 310</b>	<b>(4 781 335)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>51 734 342</b>	<b>31 527 032</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>9 710 155</b>	<b>(4 781 335)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(20 143 817)	4 780 053
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(10 433 662)</b>	<b>(1 282)</b>
Variation des montants à recevoir		(20 623)	1 139
Variation des montants à payer		5 341	(1 182)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(15 282)</b>	<b>(43)</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(10 448 944)</b>	<b>(1 325)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	18 493 625	-
Paiements sur rachats	5	(7 996 470)	-
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>		<b>10 497 155</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>48 211</b>	<b>(1 325)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		59 658	60 983
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>107 869</b>	<b>59 658</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(79 090)	(59 449)
Intérêts reçus		2 815	-
Dividendes reçus		593 666	457 789

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2023 : 99,70 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2023 : 99,70 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,95 % (mars 2023 : 98,76 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Dollar australien – 1,09 %</b>			<b>Actions ordinaires – 98,95 % (mars 2023 : 98,76 %) (suite)</b>		
4 289 Aristocrat Leisure Ltd.	120 320	0,23	<b>Dollar de Hong Kong – 0,25 %</b>		
1 482 IDP Education Ltd.	17 326	0,03	16 000 Galaxy Entertainment Group Ltd.	80 343	0,15
16 072 Lottery Corp. Ltd.	54 000	0,11	17 800 Sands China Ltd.	50 149	0,10
8 328 Wesfarmers Ltd.	371 630	0,72		<b>130 492</b>	<b>0,25</b>
	<b>563 276</b>	<b>1,09</b>	<b>Yen japonais – 11,14 %</b>		
<b>Dollar canadien – 1,06 %</b>			1 200 Aisin Corp.	48 818	0,09
267 BRP, Inc.	17 945	0,03	4 500 Bandai Namco Holdings, Inc.	83 194	0,16
381 Canadian Tire Corp. Ltd.	38 037	0,07	4 300 Bridgestone Corp.	190 104	0,37
2 207 Dollarama, Inc.	168 291	0,33	14 000 Denso Corp.	266 874	0,52
1 355 Gildan Activewear, Inc.	50 335	0,10	1 300 Fast Retailing Co. Ltd.	401 222	0,77
1 936 Magna International, Inc.	105 566	0,20	34 900 Honda Motor Co. Ltd.	429 721	0,83
2 127 Restaurant Brands International, Inc.	169 076	0,33	1 200 Iida Group Holdings Co. Ltd.	15 473	0,03
	<b>549 250</b>	<b>1,06</b>	4 400 Isuzu Motors Ltd.	59 279	0,11
<b>Couronne danoise – 0,22 %</b>			1 600 Koito Manufacturing Co. Ltd.	21 514	0,04
700 Pandora AS	112 959	0,22	4 200 Mazda Motor Corp.	48 884	0,09
	<b>112 959</b>	<b>0,22</b>	700 McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	31 451	0,06
<b>Euro – 12,21 %</b>			19 600 Nissan Motor Co. Ltd.	77 341	0,15
1 309 Accor SA	61 214	0,12	600 Nitori Holdings Co. Ltd.	90 469	0,17
1 215 adidas AG	271 625	0,53	7 800 Oriental Land Co. Ltd.	249 289	0,48
3 445 Amadeus IT Group SA	221 153	0,43	2 800 Pan Pacific International Holdings Corp.	74 096	0,14
2 306 Bayerische Motoren Werke AG	266 382	0,51	16 100 Panasonic Holdings Corp.	153 027	0,30
4 807 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	184 404	0,36	10 800 Rakuten Group, Inc.	61 084	0,12
958 Continental AG	69 217	0,13	2 700 Sekisui Chemical Co. Ltd.	39 391	0,08
1 475 Delivery Hero SE	42 238	0,08	4 500 Sekisui House Ltd.	102 104	0,20
172 Dieteren Group	38 192	0,07	1 499 Sharp Corp.	8 325	0,02
924 Ferrari NV	403 160	0,78	600 Shimano, Inc.	89 616	0,17
234 Hermes International SCA	597 936	1,16	9 300 Sony Group Corp.	794 536	1,54
7 976 Industria de Diseno Textil SA	402 019	0,78	4 500 Subaru Corp.	101 867	0,20
538 Kering SA	212 864	0,41	5 300 Sumitomo Electric Industries Ltd.	81 770	0,16
902 La Francaise des Jeux SAEM	36 804	0,07	11 200 Suzuki Motor Corp.	127 359	0,25
2 033 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 830 505	3,54	78 100 Toyota Motor Corp.	1 964 046	3,80
5 879 Mercedes-Benz Group AG	468 643	0,91	3 200 USS Co. Ltd.	26 419	0,05
1 486 Moncler SpA	111 026	0,21	1 100 Yamaha Corp.	23 658	0,04
10 966 Prosus NV	344 343	0,67	5 700 Yamaha Motor Co. Ltd.	52 332	0,10
736 Puma SE	33 401	0,06	600 Zensho Holdings Co. Ltd.	24 956	0,05
1 654 Renault SA	83 591	0,16	1 000 ZOZO, Inc.	24 758	0,05
180 SEB SA	23 056	0,04		<b>5 762 977</b>	<b>11,14</b>
724 Sodexo SA	62 147	0,12	<b>Livre sterling – 2,59 %</b>		
16 653 Stellantis NV	473 821	0,92	7 225 Barratt Developments PLC	43 408	0,08
205 Volkswagen AG	31 350	0,06	740 Berkeley Group Holdings PLC	44 478	0,09
1 647 Zalando SE	47 119	0,09	2 907 Burberry Group PLC	44 545	0,09
	<b>6 316 210</b>	<b>12,21</b>	12 655 Compass Group PLC	371 365	0,72
			4 089 Entain PLC	41 189	0,08
			1 335 Flutter Entertainment PLC	266 289	0,51

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2023 : 99,70 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2023 : 99,70 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,95 % (mars 2023 : 98,76 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 98,95 % (mars 2023 : 98,76 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 2,59 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 68,49 % (suite)</b>		
1 256 InterContinental Hotels Group PLC	130 771	0,25	2 924 DraftKings, Inc.	132 779	0,26
17 059 JD Sports Fashion PLC	28 984	0,06	3 982 eBay, Inc.	210 170	0,41
14 926 Kingfisher PLC	47 025	0,09	899 Etsy, Inc.	61 779	0,12
981 Next PLC	114 407	0,22	1 001 Expedia Group, Inc.	137 888	0,27
4 567 Pearson PLC	60 116	0,12	29 618 Ford Motor Co.	393 327	0,76
2 190 Persimmon PLC	36 407	0,07	1 175 Garmin Ltd.	174 922	0,34
27 858 Taylor Wimpey PLC	48 230	0,09	10 418 General Motors Co.	472 456	0,91
1 470 Whitbread PLC	61 540	0,12	1 025 Genuine Parts Co.	158 803	0,31
	<b>1 338 754</b>	<b>2,59</b>	459 Global-e Online Ltd.	16 685	0,03
<b>Dollar de Singapour – 0,05 %</b>			932 Hasbro, Inc.	52 677	0,10
38 600 Genting Singapore Ltd.	25 312	0,05	1 940 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	413 821	0,80
	<b>25 312</b>	<b>0,05</b>	7 372 Home Depot, Inc.	2 827 899	5,47
<b>Couronne suédoise – 0,51 %</b>			301 Hyatt Hotels Corp.	48 046	0,09
1 304 Evolution AB	162 272	0,31	2 784 Las Vegas Sands Corp.	143 933	0,28
5 270 H & M Hennes & Mauritz AB	86 044	0,17	411 Lear Corp.	59 546	0,11
4 275 Volvo Car AB	16 224	0,03	1 892 Lennar Corp.	325 386	0,63
	<b>264 540</b>	<b>0,51</b>	1 955 LKQ Corp.	104 417	0,20
<b>Franc suisse – 1,34 %</b>			4 282 Lowe's Cos., Inc.	1 090 754	2,11
541 Avolta AG	22 542	0,04	836 Lululemon Athletica, Inc.	326 583	0,63
3 958 Cie Financiere Richemont SA	604 224	1,17	1 859 Marriott International, Inc.	469 044	0,91
218 Swatch Group AG (BR)	50 682	0,10	5 397 McDonald's Corp.	1 521 684	2,94
395 Swatch Group AG (REGD)	17 937	0,03	330 MercadoLibre, Inc.	498 947	0,96
	<b>695 385</b>	<b>1,34</b>	2 302 MGM Resorts International	108 677	0,21
<b>Dollar américain – 68,49 %</b>			9 067 NIKE, Inc.	852 117	1,65
3 162 Airbnb, Inc.	521 604	1,01	24 NVR, Inc.	194 399	0,38
68 809 Amazon.com, Inc.	12 411 767	23,99	442 O'Reilly Automotive, Inc.	498 965	0,96
2 015 Aptiv PLC	160 495	0,31	289 Pool Corp.	116 611	0,23
129 AutoZone, Inc.	406 563	0,79	1 643 PulteGroup, Inc.	198 179	0,38
1 613 Bath & Body Works, Inc.	80 682	0,16	4 623 Rivian Automotive, Inc.	50 622	0,10
1 434 Best Buy Co., Inc.	117 631	0,23	2 532 Ross Stores, Inc.	371 596	0,72
259 Booking Holdings, Inc.	939 621	1,82	1 713 Royal Caribbean Cruises Ltd.	238 124	0,46
1 648 BorgWarner, Inc.	57 252	0,11	8 486 Starbucks Corp.	775 536	1,50
473 Burlington Stores, Inc.	109 826	0,21	21 145 Tesla, Inc.	3 717 080	7,18
1 537 Caesars Entertainment, Inc.	67 228	0,13	8 420 TJX Cos., Inc.	853 956	1,65
1 152 CarMax, Inc.	100 351	0,19	806 Tractor Supply Co.	210 946	0,41
7 915 Carnival Corp.	129 331	0,25	377 Ulta Beauty, Inc.	197 126	0,38
201 Chipotle Mexican Grill, Inc.	584 261	1,13	287 Vail Resorts, Inc.	63 952	0,12
874 Darden Restaurants, Inc.	146 089	0,28	405 Williams-Sonoma, Inc.	128 600	0,25
200 Deckers Outdoor Corp.	188 252	0,36	835 Wynn Resorts Ltd.	85 362	0,16
369 Dick's Sporting Goods, Inc.	82 973	0,16	2 037 Yum! Brands, Inc.	282 430	0,55
253 Domino's Pizza, Inc.	125 711	0,24			
1 843 DoorDash, Inc.	253 818	0,49			
2 199 DR Horton, Inc.	361 845	0,70			
				<b>35 431 124</b>	<b>68,49</b>
			<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>51 190 279</b>	<b>98,95</b>

## SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,70 % (mars 2023 : 99,70 %) (suite)</b>		
<b>Actions préférentielles – 0,75 % (mars 2023 : 0,94 %) Euro – 0,75 %</b>		
404 Bayerische Motoren Werke AG	43 370	0,08
856 Dr Ing hc F Porsche AG	85 311	0,17
1 110 Porsche Automobil Holding SE	58 885	0,11
1 502 Volkswagen AG	199 266	0,39
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>386 832</b>	<b>0,75</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>51 577 111</b>	<b>99,70</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	51 577 111	99,70
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,19 %)</b>	107 869	0,21
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,11 %)</b>	49 362	0,09
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>51 734 342</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,67
Autres actifs	0,33
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e),12		
Valeurs mobilières		93 660 732	73 687 749
Instruments financiers dérivés		5 368	13 806
		<b>93 666 100</b>	<b>73 701 555</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	120 083	187 675
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	10 036	6 772
Créances :			
Dividendes à recevoir		293 718	220 745
Produits divers à recevoir		106	1 013
À recevoir sur cessions d'investissements		-	2 668 710
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>94 090 043</b>	<b>76 786 470</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(23 620)	(18 731)
À payer sur achats d'investissements		-	(896 784)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(1 782 433)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(23 620)</b>	<b>(2 697 948)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>94 066 423</b>	<b>74 088 522</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	45,82 USD	44,82 USD
			44,50 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		2 524 444	2 255 972
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 021	566
Revenus sur prêt de titres	13	11 779	15 921
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	570 559	(3 752 669)
Produits d'intérêts bancaires		10 749	-
Produits divers		2 303	1 289
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>3 121 855</b>	<b>(1 478 921)</b>
Charges opérationnelles	3	(260 839)	(258 517)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>2 861 016</b>	<b>(1 737 438)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>2 861 016</b>	<b>(1 737 438)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(305 110)	(270 006)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 555 906</b>	<b>(2 007 444)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	74 088 522	91 363 694
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>2 555 906</b>	<b>(2 007 444)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	24 472 410	46 909 192
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(7 050 415)	(62 176 920)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	17 421 995	(15 267 728)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>19 977 901</b>	<b>(17 275 172)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>94 066 423</b>	<b>74 088 522</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>2 555 906</b>	<b>(2 007 444)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(3 264)	1 396
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(18 201 057)	15 027 992
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		8 438	14 740
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(15 639 977)</b>	<b>13 036 684</b>
Variation des montants à recevoir		(72 066)	14 713
Variation des montants à payer		4 889	(4 864)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(67 177)</b>	<b>9 849</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(15 707 154)</b>	<b>13 046 533</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	24 472 410	46 909 192
Paiements sur rachats	5	(8 832 848)	(60 394 487)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>15 639 562</b>	<b>(13 485 295)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(67 592)</b>	<b>(438 762)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		187 675	626 437
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>120 083</b>	<b>187 675</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(305 110)	(270 006)
Intérêts reçus		12 770	566
Dividendes reçus		2 451 471	2 271 008

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2023 : 99,46 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2023 : 99,46 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,10 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Dollar australien – 1,27 %</b>			<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,10 %) (suite)</b>		
30 451 Coles Group Ltd.	336 534	0,36	<b>Yen japonais – 4,85 % (suite)</b>		
32 573 Endeavour Group Ltd.	117 091	0,12	14 965 Kikkoman Corp.	191 432	0,20
17 048 Treasury Wine Estates Ltd.	138 470	0,15	16 065 Kirin Holdings Co. Ltd.	223 124	0,24
27 679 Woolworths Group Ltd.	598 977	0,64	3 579 Kobe Bussan Co. Ltd.	87 687	0,09
	<b>1 191 072</b>	<b>1,27</b>	8 100 MatsukiyoCocokara & Co.	129 759	0,14
<b>Dollar canadien – 2,13 %</b>			5 200 MEIJI Holdings Co. Ltd.	113 383	0,12
17 163 Alimentation Couche-Tard, Inc.	980 507	1,04	4 238 Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	116 769	0,12
3 500 Empire Co. Ltd.	85 557	0,09	50 298 Seven & i Holdings Co. Ltd.	731 148	0,78
1 379 George Weston Ltd.	186 492	0,20	8 686 Shiseido Co. Ltd.	237 029	0,25
3 319 Loblaw Cos. Ltd.	368 138	0,39	3 400 Suntory Beverage & Food Ltd.	114 842	0,12
5 177 Metro, Inc.	278 198	0,30	9 200 Unicharm Corp.	292 939	0,31
5 297 Saputo, Inc.	104 316	0,11	5 892 Yakult Honsha Co. Ltd.	120 374	0,13
	<b>2 003 208</b>	<b>2,13</b>		<b>4 562 035</b>	<b>4,85</b>
<b>Couronne danoise – 0,31 %</b>			<b>Couronne norvégienne – 0,44 %</b>		
2 149 Carlsberg AS	293 607	0,31	10 542 Mowi ASA	193 327	0,21
	<b>293 607</b>	<b>0,31</b>	14 886 Orkla ASA	105 025	0,11
<b>Euro – 8,90 %</b>			1 718 Salmar ASA	113 292	0,12
19 414 Anheuser-Busch InBev SA	1 183 803	1,26		<b>411 644</b>	<b>0,44</b>
2 161 Beiersdorf AG	314 957	0,33	<b>Livre sterling – 9,67 %</b>		
12 378 Carrefour SA	212 221	0,23	7 643 Associated British Foods PLC	241 182	0,26
14 173 Danone SA	916 727	0,97	43 991 British American Tobacco PLC	1 337 053	1,42
12 760 Davide Campari-Milano NV	128 354	0,14	4 718 Coca-Cola HBC AG	149 179	0,16
2 838 Heineken Holding NV	229 265	0,24	49 736 Diageo PLC	1 838 062	1,95
6 303 Heineken NV	608 159	0,65	152 955 Haleon PLC	643 617	0,68
2 375 Henkel AG & Co. KGaA	171 239	0,18	18 747 Imperial Brands PLC	419 174	0,45
2 370 JDE Peet's NV	49 810	0,05	36 154 J Sainsbury PLC	123 496	0,13
6 179 Jeronimo Martins SGPS SA	122 656	0,13	12 354 Ocado Group PLC	71 024	0,08
3 487 Kerry Group PLC	299 168	0,32	15 712 Reckitt Benckiser Group PLC	895 550	0,95
6 387 Kesko OYJ	119 438	0,13	160 336 Tesco PLC	600 747	0,64
20 841 Koninklijke Ahold Delhaize NV	623 929	0,66	55 300 Unilever PLC	2 777 194	2,95
5 332 L'Oreal SA	2 525 992	2,69		<b>9 096 278</b>	<b>9,67</b>
9 Lotus Bakeries NV	86 994	0,09	<b>Dollar de Singapour – 0,11 %</b>		
4 500 Pernod Ricard SA	728 757	0,77	40 700 Wilmar International Ltd.	103 439	0,11
542 Remy Cointreau SA	54 696	0,06		<b>103 439</b>	<b>0,11</b>
	<b>8 376 165</b>	<b>8,90</b>	<b>Couronne suédoise – 0,34 %</b>		
<b>Dollar de Hong Kong – 0,13 %</b>			13 237 Essity AB	314 689	0,34
186 269 WH Group Ltd.	122 808	0,13		<b>314 689</b>	<b>0,34</b>
	<b>122 808</b>	<b>0,13</b>	<b>Franc suisse – 7,36 %</b>		
<b>Yen japonais – 4,85 %</b>			86 Barry Callebaut AG	124 985	0,13
14 173 Aeon Co. Ltd.	335 631	0,36	22 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non voting rights)	263 550	0,28
10 572 Ajinomoto Co., Inc.	393 416	0,42	2 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights)	241 590	0,26
10 934 Asahi Group Holdings Ltd.	400 529	0,43	59 238 Nestle SA	6 297 367	6,69
26 200 Japan Tobacco, Inc.	697 305	0,74		<b>6 927 492</b>	<b>7,36</b>
10 079 Kao Corp.	376 668	0,40			

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2023 : 99,46 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,10 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 63,74 %</b>		
7 872 Albertsons Cos., Inc.	168 776	0,18
39 342 Altria Group, Inc.	1 716 098	1,82
11 946 Archer-Daniels-Midland Co.	750 328	0,80
6 777 Brown-Forman Corp.	349 829	0,37
3 166 Bunge Global SA	324 578	0,35
4 308 Campbell Soup Co.	191 491	0,20
3 271 Celsius Holdings, Inc.	271 231	0,29
5 415 Church & Dwight Co., Inc.	564 839	0,60
2 847 Clorox Co.	435 904	0,46
90 988 Coca-Cola Co.	5 566 646	5,92
4 578 Coca-Cola Europacific Partners PLC	320 231	0,34
17 320 Colgate-Palmolive Co.	1 559 666	1,66
10 728 Conagra Brands, Inc.	317 978	0,34
3 654 Constellation Brands, Inc.	993 011	1,06
9 818 Costco Wholesale Corp.	7 192 961	7,65
3 609 Darling Ingredients, Inc.	167 855	0,18
4 852 Dollar General Corp.	757 203	0,80
4 555 Dollar Tree, Inc.	606 498	0,64
5 079 Estee Lauder Cos., Inc.	782 928	0,83
12 869 General Mills, Inc.	900 444	0,96
3 297 Hershey Co.	641 266	0,68
6 580 Hormel Foods Corp.	229 576	0,24
2 329 J M Smucker Co.	293 151	0,31
5 907 Kellanova	338 412	0,36
38 191 Kenvue, Inc.	819 579	0,87
24 158 Keurig Dr Pepper, Inc.	740 926	0,79
7 416 Kimberly-Clark Corp.	959 260	1,02
18 747 Kraft Heinz Co.	691 764	0,74
15 285 Kroger Co.	873 232	0,93
3 178 Lamb Weston Holdings, Inc.	338 552	0,36
5 449 McCormick & Co., Inc.	418 538	0,44
4 133 Molson Coors Beverage Co.	277 944	0,30
30 006 Mondelez International, Inc.	2 100 420	2,23
17 452 Monster Beverage Corp.	1 034 555	1,10
30 423 PepsiCo, Inc.	5 324 329	5,66
34 314 Philip Morris International, Inc.	3 143 849	3,34
52 133 Procter & Gamble Co.	8 458 579	8,99
11 087 Sysco Corp.	900 043	0,96
10 230 Target Corp.	1 812 858	1,93
6 297 Tyson Foods, Inc.	369 823	0,39
15 991 Walgreens Boots Alliance, Inc.	346 845	0,37

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,57 % (mars 2023 : 99,46 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,10 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 63,74 % (suite)</b>		
98 181 Walmart, Inc.	5 907 551	6,28
	<b>59 959 547</b>	<b>63,74</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>		
<b>Actions préférentielles – 0,32 % (mars 2023 : 0,36 %)</b>		
<b>Euro – 0,32 %</b>		
3 713 Henkel AG & Co. KGaA	298 748	0,32
<b>Total des actions préférentielles</b>		
	<b>298 748</b>	<b>0,32</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		
	<b>93 660 732</b>	<b>99,57</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,02 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,02 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
321 699	460	7 of MSCI World Consumer Staples NTR Index Futures Expiring 21 June 2024	5 368	0,00
<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>			<b>5 368</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>			<b>5 368</b>	<b>0,00</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	93 666 100	99,57
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,25 %)</b>	120 083	0,13
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,01 %)</b>	10 036	0,01
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,26 %)</b>	270 204	0,29
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>94 066 423</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,54
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,45
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	571 273 449	516 550 867
Instruments financiers dérivés		147 025	-
		<b>571 420 474</b>	<b>516 550 867</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 899 704	3 257 969
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	91 494	561 764
Créances :			
Dividendes à recevoir		1 096 153	1 632 101
Produits divers à recevoir		25 491	30 018
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>574 533 316</b>	<b>522 032 719</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Instruments financiers dérivés	1(e)	-	(23 288)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(141 200)	(131 436)
À payer sur achats d'investissements		-	(2 746 524)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(141 200)</b>	<b>(2 901 248)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>574 392 116</b>	<b>519 131 471</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	52,52 USD	45,00 USD
			41,58 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		20 773 788	27 972 979
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		10 704	4 437
Revenus sur prêt de titres	13	290 522	390 194
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	57 088 110	28 059 935
Produits d'intérêts bancaires		48 376	-
Produits divers		-	11 704
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>78 211 500</b>	<b>56 439 249</b>
Charges opérationnelles	3	(1 540 076)	(1 833 105)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>76 671 424</b>	<b>54 606 144</b>
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>76 671 424</b>	<b>54 606 144</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 440 670)	(3 274 934)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>74 230 754</b>	<b>51 331 210</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	519 131 471	627 324 634
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>74 230 754</b>	<b>51 331 210</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	147 945 114	177 023 542
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(166 915 223)	(336 547 915)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(18 970 109)	(159 524 373)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>55 260 645</b>	<b>(108 193 163)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>574 392 116</b>	<b>519 131 471</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>74 230 754</b>	<b>51 331 210</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		470 270	340 800
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(57 469 106)	117 845 830
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(170 313)	235 773
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>17 061 605</b>	<b>169 753 613</b>
Variation des montants à recevoir		540 475	(476 402)
Variation des montants à payer		9 764	(45 309)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>550 239</b>	<b>(521 711)</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>17 611 844</b>	<b>169 231 902</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	147 945 114	177 023 542
Paiements sur rachats	5	(166 915 223)	(349 022 415)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(18 970 109)</b>	<b>(171 998 873)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(1 358 265)</b>	<b>(2 766 971)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		3 257 969	6 024 940
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>1 899 704</b>	<b>3 257 969</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(2 440 670)	(3 274 934)
Intérêts reçus		59 080	4 437
Dividendes reçus		21 309 736	27 490 170

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2023 : 99,50 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,46 % (mars 2023 : 99,50 %)</b>		
<b>Dollar australien – 2,07 %</b>		
48 232 Ampol Ltd.	1 252 054	0,22
633 134 Santos Ltd.	3 201 189	0,56
373 734 Woodside Energy Group Ltd.	7 436 634	1,29
	<b>11 889 877</b>	<b>2,07</b>
<b>Dollar canadien – 12,72 %</b>		
118 175 ARC Resources Ltd.	2 108 942	0,37
86 109 Cameco Corp.	3 731 337	0,65
211 118 Canadian Natural Resources Ltd.	16 120 320	2,81
278 137 Cenovus Energy, Inc.	5 565 823	0,97
419 800 Enbridge, Inc.	15 185 080	2,64
36 856 Imperial Oil Ltd.	2 544 582	0,44
44 246 Keyera Corp.	1 140 767	0,20
55 044 MEG Energy Corp.	1 265 005	0,22
27 134 Parkland Corp.	865 000	0,15
107 333 Pembina Pipeline Corp.	3 792 049	0,66
254 320 Suncor Energy, Inc.	9 394 759	1,64
205 282 TC Energy Corp.	8 258 306	1,44
65 536 Tourmaline Oil Corp.	3 066 983	0,53
	<b>73 038 953</b>	<b>12,72</b>
<b>Euro – 8,21 %</b>		
433 346 Eni SpA	6 855 464	1,19
92 086 Galp Energia SGPS SA	1 523 121	0,27
82 370 Neste OYJ	2 232 886	0,39
29 564 OMV AG	1 400 411	0,24
238 344 Repsol SA	3 974 433	0,69
94 281 Tenaris SA	1 864 897	0,33
427 602 TotalEnergies SE	29 311 088	5,10
	<b>47 162 300</b>	<b>8,21</b>
<b>Yen japonais – 1,21 %</b>		
572 442 ENEOS Holdings, Inc.	2 748 645	0,48
188 770 Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 288 443	0,23
190 100 Inpex Corp.	2 888 334	0,50
	<b>6 925 422</b>	<b>1,21</b>
<b>Couronne norvégienne – 1,09 %</b>		
61 895 Aker BP ASA	1 539 302	0,27
178 319 Equinor ASA	4 707 572	0,82
	<b>6 246 874</b>	<b>1,09</b>
<b>Livre sterling – 11,08 %</b>		
3 375 995 BP PLC	21 140 244	3,68
1 282 499 Shell PLC	42 528 065	7,40
	<b>63 668 309</b>	<b>11,08</b>
<b>Dollar américain – 63,08 %</b>		
58 873 APA Corp.	2 024 054	0,35
198 491 Baker Hughes Co.	6 649 448	1,16

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,46 % (mars 2023 : 99,50 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,46 % (mars 2023 : 99,50 %)</b>		
<b>Dollar américain – 63,08 % (suite)</b>		
47 211 Cheniere Energy, Inc.	7 614 190	1,33
22 117 Chesapeake Energy Corp.	1 964 653	0,34
352 750 Chevron Corp.	55 642 785	9,69
233 972 ConocoPhillips	29 779 956	5,18
148 875 Coterra Energy, Inc.	4 150 635	0,72
126 312 Devon Energy Corp.	6 338 336	1,10
33 375 Diamondback Energy, Inc.	6 613 924	1,15
115 053 EOG Resources, Inc.	14 708 376	2,56
77 550 EQT Corp.	2 874 778	0,50
788 395 Exxon Mobil Corp.	91 643 035	15,95
176 824 Halliburton Co.	6 970 402	1,21
54 362 Hess Corp.	8 297 816	1,44
31 817 HF Sinclair Corp.	1 920 792	0,33
393 123 Kinder Morgan, Inc.	7 209 876	1,26
114 914 Marathon Oil Corp.	3 256 663	0,57
74 648 Marathon Petroleum Corp.	15 041 572	2,62
129 466 Occidental Petroleum Corp.	8 413 995	1,47
114 634 ONEOK, Inc.	9 190 208	1,60
51 444 Ovintiv, Inc.	2 669 944	0,47
86 909 Phillips 66	14 195 716	2,47
46 078 Pioneer Natural Resources Co.	12 095 475	2,11
282 118 Schlumberger NV	15 462 888	2,69
41 950 Targa Resources Corp.	4 697 980	0,82
3 663 Texas Pacific Land Corp.	2 119 082	0,37
67 257 Valero Energy Corp.	11 480 097	2,00
239 031 Williams Cos., Inc.	9 315 038	1,62
	<b>362 341 714</b>	<b>63,08</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>571 273 449</b>	<b>99,46</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>571 273 449</b>	<b>99,46</b>
<b>Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : (0,00 %))</b>		
<b>Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : (0,00 %))</b>		
	<b>Prix Montant du coût notionnel moyen</b>	<b>Plus- values latentes USD</b>
2 298 949	479 48 of MSCI World Energy NRT Index Futures Expiring 21 June 2024	<b>147 025</b>
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>147 025</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>147 025</b>
		<b>0,02</b>

## SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	571 420 474	99,48
<b>Disponibilités bancaires*</b> (mars 2023 : 0,63 %)	1 899 704	0,33
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,11 %)</b>	91 494	0,02
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (0,24 %))</b>	<u>980 444</u>	<u>0,17</u>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b><u>574 392 116</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,43
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,03
Autres actifs	<u>0,54</u>
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></b>

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e),12		
Valeurs mobilières		292 609 134	289 940 923
Instruments financiers dérivés		20 328	-
		<b>292 629 462</b>	<b>289 940 923</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	490 140	646 242
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	35 956	135 768
Créances :			
Dividendes à recevoir		911 548	1 032 073
Produits divers à recevoir		6 990	29 165
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>294 074 096</b>	<b>291 784 171</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(40 539)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(68 880)	(76 129)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(68 880)</b>	<b>(116 668)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>294 005 216</b>	<b>291 667 503</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	63,61 USD	48,76 USD
			54,30 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		8 185 029	11 002 749
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		8 613	2 060
Revenus sur prêt de titres	13	112 883	173 867
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	54 877 160	(60 053 185)
Produits d'intérêts bancaires		22 033	-
Produits divers		-	1 962
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>63 205 718</b>	<b>(48 872 547)</b>
Charges opérationnelles	3	(704 079)	(973 373)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>62 501 639</b>	<b>(49 845 920)</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(562)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>62 501 639</b>	<b>(49 846 482)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(911 878)	(1 346 583)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>61 589 761</b>	<b>(51 193 065)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	291 667 503	455 172 216
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>61 589 761</b>	<b>(51 193 065)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	81 451 830	10 302 688
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(140 703 878)	(122 614 336)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(59 252 048)	(112 311 648)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>2 337 713</b>	<b>(163 504 713)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>294 005 216</b>	<b>291 667 503</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>61 589 761</b>	<b>(51 193 065)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		99 812	(60 381)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(2 668 211)	161 598 211
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(60 867)	231 065
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>58 960 495</b>	<b>110 575 830</b>
Variation des montants à recevoir		142 700	225 108
Variation des montants à payer		(7 249)	(49 108)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>135 451</b>	<b>176 000</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>59 095 946</b>	<b>110 751 830</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	81 451 830	10 302 688
Paiements sur rachats	5	(140 703 878)	(122 614 336)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(59 252 048)</b>	<b>(112 311 648)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(156 102)</b>	<b>(1 559 818)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		646 242	2 206 060
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>490 140</b>	<b>646 242</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(911 878)	(1 346 583)
Intérêts reçus		30 646	2 060
Intérêts payés		-	(562)
Dividendes reçus		8 305 554	11 244 537

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2023 : 99,15 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Dollar australien – 4,27 %</b>			<b>Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2023 : 99,15 %) (suite)</b>		
88 195 ANZ Group Holdings Ltd.	1 691 629	0,57	<b>Euro – 10,91 % (suite)</b>		
6 070 ASX Ltd.	263 028	0,09	28 978 Assicurazioni Generali SpA	734 210	0,25
48 943 Commonwealth Bank of Australia	3 842 506	1,31	53 416 AXA SA	2 008 452	0,68
73 057 Insurance Australia Group Ltd.	305 039	0,10	173 293 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 066 207	0,70
10 839 Macquarie Group Ltd.	1 412 151	0,48	35 158 Banco BPM SpA	234 203	0,08
83 657 Medibank Pvt Ltd.	205 212	0,07	470 946 Banco Santander SA	2 299 733	0,78
91 473 National Australia Bank Ltd.	2 067 211	0,70	31 651 Bank of Ireland Group PLC	323 030	0,11
42 085 QBE Insurance Group Ltd.	497 782	0,17	30 070 BNP Paribas SA	2 138 843	0,73
34 560 Suncorp Group Ltd.	369 319	0,13	109 974 CaixaBank SA	533 642	0,18
6 536 Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	143 316	0,05	30 202 Commerzbank AG	415 229	0,14
104 116 Westpac Banking Corp.	1 772 850	0,60	33 692 Credit Agricole SA	502 728	0,17
	<b>12 570 043</b>	<b>4,27</b>	58 001 Deutsche Bank AG	913 432	0,31
<b>Dollar canadien – 7,05 %</b>			5 680 Deutsche Boerse AG	1 163 389	0,40
20 948 Bank of Montreal	2 047 200	0,70	7 111 Edenred SE	379 847	0,13
36 073 Bank of Nova Scotia	1 867 826	0,64	9 823 Erste Group Bank AG	438 145	0,15
10 796 Brookfield Asset Management Ltd.	453 939	0,15	1 239 Eurazeo SE	108 722	0,04
40 893 Brookfield Corp.	1 712 777	0,58	2 355 Euronext NV	224 328	0,08
26 872 Canadian Imperial Bank of Commerce	1 363 606	0,46	2 747 EXOR NV	305 725	0,10
586 Fairfax Financial Holdings Ltd.	632 269	0,22	17 435 FinecoBank Banca Fineco SpA	261 452	0,09
8 682 Great-West Lifeco, Inc.	277 927	0,09	2 854 Groupe Bruxelles Lambert NV	215 947	0,07
3 361 iA Financial Corp., Inc.	208 999	0,07	1 752 Hannover Rueck SE	480 041	0,16
2 490 IGM Financial, Inc.	64 272	0,02	97 443 ING Groep NV	1 604 465	0,55
5 223 Intact Financial Corp.	849 266	0,29	428 840 Intesa Sanpaolo SpA	1 557 564	0,53
51 910 Manulife Financial Corp.	1 297 702	0,44	7 155 KBC Group NV	536 436	0,18
10 267 National Bank of Canada	865 364	0,29	14 730 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	219 695	0,07
1 893 Onex Corp.	141 942	0,05	3 981 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 944 655	0,66
17 162 Power Corp. of Canada	481 665	0,16	16 742 Nexi SpA	106 210	0,04
41 274 Royal Bank of Canada	4 166 897	1,42	7 951 NN Group NV	367 699	0,13
16 477 Sun Life Financial, Inc.	899 919	0,31	92 866 Nordea Bank Abp	1 050 091	0,36
9 413 TMX Group Ltd.	248 532	0,09	16 019 Poste Italiane SpA	200 772	0,07
51 963 Toronto-Dominion Bank	3 139 091	1,07	13 132 Sampo OYJ	560 424	0,19
	<b>20 719 193</b>	<b>7,05</b>	20 672 Societe Generale SA	553 902	0,19
<b>Couronne danoise – 0,27 %</b>			449 Sofina SA	100 863	0,03
20 696 Danske Bank AS	619 097	0,21	1 809 Talanx AG	143 403	0,05
9 366 Tryg AS	192 840	0,06	45 185 UniCredit SpA	1 716 533	0,58
	<b>811 937</b>	<b>0,27</b>	6 770 Worldline SA	83 937	0,03
<b>Euro – 10,91 %</b>			<b>32 069 275</b>	<b>10,91</b>	
622 Adyen NV	1 053 320	0,36	<b>Dollar de Hong Kong – 1,30 %</b>		
47 486 Aegon Ltd.	289 760	0,10	332 400 AIA Group Ltd.	2 231 870	0,76
4 695 Ageas SA	217 630	0,07	106 000 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	283 743	0,10
41 422 AIB Group PLC	210 437	0,07	24 100 Hang Seng Bank Ltd.	263 742	0,09
11 489 Allianz SE	3 446 975	1,17	35 457 Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1 032 027	0,35
1 933 Amundi SA	132 878	0,05		<b>3 811 382</b>	<b>1,30</b>
4 576 ASR Nederland NV	224 321	0,08			

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2023 : 99,15 %) (suite)</b>		
<b>Nouveau shekel israélien – 0,36 %</b>		
36 164 Bank Hapoalim BM	340 348	0,12
43 854 Bank Leumi Le-Israel BM - Isracard Ltd.	365 919 1	0,12 0,00
35 269 Israel Discount Bank Ltd.	183 194	0,06
4 448 Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	167 421	0,06
	<b>1 056 883</b>	<b>0,36</b>
<b>Yen japonais – 5,25 %</b>		
15 800 Chiba Bank Ltd.	131 280	0,05
35 900 Concordia Financial Group Ltd.	180 087	0,06
27 600 Dai-ichi Life Holdings, Inc.	702 104	0,24
40 100 Daiwa Securities Group, Inc.	303 641	0,10
15 700 Japan Exchange Group, Inc.	423 764	0,15
39 200 Japan Post Bank Co. Ltd.	420 893	0,14
61 700 Japan Post Holdings Co. Ltd. 4 270 Japan Post Insurance Co. Ltd.	620 689 81 523	0,21 0,03
23 700 Mitsubishi HC Capital, Inc.	164 817	0,06
327 700 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 323 661	1,13
71 640 Mizuho Financial Group, Inc.	1 414 386	0,48
41 400 MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	728 867	0,25
88 000 Nomura Holdings, Inc.	560 637	0,19
34 200 ORIX Corp.	745 262	0,25
66 700 Resona Holdings, Inc. 5 900 SBI Holdings, Inc.	410 746 154 181	0,14 0,05
11 100 Shizuoka Financial Group, Inc.	105 320	0,04
23 100 Sompō Holdings, Inc.	482 315	0,16
37 700 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 200 049	0,75
18 200 Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	391 791	0,13
14 100 T&D Holdings, Inc.	244 697	0,08
52 400 Tokio Marine Holdings, Inc.	1 635 931	0,56
	<b>15 426 641</b>	<b>5,25</b>
<b>Couronne norvégienne – 0,21 %</b>		
26 190 DNB Bank ASA	519 281	0,18
6 524 Gjensidige Forsikring ASA	94 535	0,03
	<b>613 816</b>	<b>0,21</b>
<b>Livre sterling – 4,54 %</b>		
27 983 3i Group PLC	992 968	0,34
54 655 Aboard PLC	97 420	0,03
7 551 Admiral Group PLC	270 616	0,09
78 316 Aviva PLC	491 300	0,17
451 902 Barclays PLC	1 045 825	0,36
10 572 Hargreaves Lansdown PLC	98 293	0,03
561 430 HSBC Holdings PLC	4 390 112	1,49
179 844 Legal & General Group PLC	577 966	0,20

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2023 : 99,15 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 4,54 % (suite)</b>		
1 909 595 Lloyds Banking Group PLC	1 248 604	0,42
12 349 London Stock Exchange Group PLC	1 480 428	0,50
74 570 M&G PLC	207 712	0,07
175 107 NatWest Group PLC	587 296	0,20
19 223 Phoenix Group Holdings IPLC	134 190	0,05
78 480 Prudential PLC	736 609	0,25
21 549 Schroders PLC	102 517	0,04
15 627 St. James's Place PLC	91 696	0,03
68 309 Standard Chartered PLC	579 360	0,20
17 618 Wise PLC	206 669	0,07
	<b>13 339 581</b>	<b>4,54</b>
<b>Dollar de Singapour – 1,15 %</b>		
52 516 DBS Group Holdings Ltd.	1 402 009	0,48
99 599 Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	995 547	0,34
24 200 Singapore Exchange Ltd.	165 147	0,05
38 168 United Overseas Bank Ltd.	828 915	0,28
	<b>3 391 618</b>	<b>1,15</b>
<b>Couronne suédoise – 1,22 %</b>		
10 388 EQT AB	328 954	0,11
3 871 Industrivarden AB (Class A)	133 262	0,05
4 594 Industrivarden AB (Class C)	158 152	0,05
49 193 Investor AB	1 235 967	0,42
2 551 L E Lundbergforetagen AB	138 231	0,05
48 076 Skandinaviska Enskilda Banken AB	651 723	0,22
41 503 Svenska Handelsbanken AB	420 169	0,14
26 015 Swedbank AB	516 524	0,18
	<b>3 582 982</b>	<b>1,22</b>
<b>Franc suisse – 3,00 %</b>		
1 413 Baloise Holding AG	221 669	0,07
958 Banque Cantonale Vaudoise	111 467	0,04
1 048 Helvetia Holding AG	144 628	0,05
6 069 Julius Baer Group Ltd.	350 920	0,12
659 Partners Group Holding AG	942 369	0,32
866 Swiss Life Holding AG	607 844	0,21
8 936 Swiss Re AG	1 150 360	0,39
96 622 UBS Group AG	2 975 790	1,01
4 294 Zurich Insurance Group AG	2 318 388	0,79
	<b>8 823 435</b>	<b>3,00</b>
<b>Dollar américain – 59,78 %</b>		
16 374 Aflac, Inc.	1 405 872	0,48
7 728 Allstate Corp.	1 337 021	0,46
7 693 Ally Financial, Inc.	312 259	0,11
17 069 American Express Co.	3 886 441	1,32

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2023 : 99,15 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 99,31 % (mars 2023 : 99,15 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 59,78 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 59,78 % (suite)</b>		
2 305 American Financial Group, Inc.	314 586	0,11	42 587 Huntington Bancshares, Inc.	594 089	0,20
20 733 American International Group, Inc.	1 620 699	0,55	16 663 Intercontinental Exchange, Inc.	2 289 996	0,78
3 011 Ameriprise Financial, Inc.	1 320 143	0,45	2 068 Jack Henry & Associates, Inc.	359 274	0,12
5 930 Aon PLC	1 978 960	0,67	84 761 JPMorgan Chase & Co.	16 977 628	5,77
11 412 Apollo Global Management, Inc.	1 283 279	0,44	26 215 KeyCorp	414 459	0,14
11 114 Arch Capital Group Ltd.	1 027 378	0,35	16 657 KKR & Co., Inc.	1 675 361	0,57
4 780 ARES Management Corp.	635 644	0,22	5 610 Loews Corp.	439 207	0,15
6 157 Arthur J Gallagher & Co.	1 539 496	0,52	2 240 LPL Financial Holdings, Inc.	591 808	0,20
1 557 Assurant, Inc.	293 090	0,10	4 791 M&T Bank Corp.	696 803	0,24
208 029 Bank of America Corp.	7 888 460	2,68	400 Markel Group, Inc.	608 592	0,21
22 777 Bank of New York Mellon Corp.	1 312 411	0,45	1 111 MarketAxess Holdings, Inc.	243 587	0,08
38 451 Berkshire Hathaway, Inc.	16 169 414	5,50	14 360 Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 957 873	1,01
4 363 BlackRock, Inc.	3 637 433	1,24	24 515 Mastercard, Inc.	11 805 688	4,02
20 910 Blackstone, Inc.	2 746 947	0,93	18 135 MetLife, Inc.	1 343 985	0,46
16 269 Block, Inc.	1 376 032	0,47	4 889 Moody's Corp.	1 921 524	0,65
7 435 Brown & Brown, Inc.	650 860	0,22	36 056 Morgan Stanley	3 395 033	1,15
11 112 Capital One Financial Corp.	1 654 466	0,56	2 285 MSCI, Inc.	1 280 628	0,44
6 981 Carlyle Group, Inc.	327 479	0,11	10 354 Nasdaq, Inc.	653 337	0,22
2 999 Cboe Global Markets, Inc.	551 006	0,19	6 390 Northern Trust Corp.	568 199	0,19
44 312 Charles Schwab Corp.	3 205 530	1,09	30 118 PayPal Holdings, Inc.	2 017 605	0,69
11 989 Chubb Ltd.	3 106 710	1,06	11 585 PNC Financial Services Group, Inc.	1 872 136	0,64
4 534 Cincinnati Financial Corp.	562 987	0,19	6 856 Principal Financial Group, Inc.	591 741	0,20
56 015 Citigroup, Inc.	3 542 389	1,21	17 090 Progressive Corp.	3 534 554	1,20
13 716 Citizens Financial Group, Inc.	497 754	0,17	10 699 Prudential Financial, Inc.	1 256 063	0,43
10 699 CME Group, Inc.	2 303 388	0,78	5 789 Raymond James Financial, Inc.	743 423	0,25
5 138 Coinbase Global, Inc.	1 362 187	0,46	26 333 Regions Financial Corp.	554 046	0,19
6 064 Corebridge Financial, Inc.	174 219	0,06	11 640 Robinhood Markets, Inc.	234 313	0,08
2 168 Corpay, Inc.	668 915	0,23	9 481 S&P Global, Inc.	4 033 691	1,37
7 317 Discover Financial Services	959 185	0,33	3 000 SEI Investments Co.	215 700	0,07
10 088 Equitable Holdings, Inc.	383 445	0,13	9 421 State Street Corp.	728 432	0,25
806 Erie Indemnity Co.	323 665	0,11	12 099 Synchrony Financial	521 709	0,18
1 260 Everest Group Ltd.	500 850	0,17	6 394 T Rowe Price Group, Inc.	779 556	0,27
1 111 FactSet Research Systems, Inc.	504 827	0,17	11 029 Toast, Inc.	274 843	0,09
7 924 Fidelity National Financial, Inc.	420 764	0,14	2 955 Tradeweb Markets, Inc.	307 822	0,10
17 554 Fidelity National Information Services, Inc.	1 302 156	0,44	6 685 Travelers Cos., Inc.	1 538 486	0,52
19 945 Fifth Third Bancorp	742 153	0,25	39 236 Truist Financial Corp.	1 529 419	0,52
302 First Citizens BancShares, Inc.	493 770	0,17	45 464 U.S. Bancorp	2 032 241	0,69
17 677 Fiserv, Inc.	2 825 138	0,96	46 460 Visa, Inc.	12 966 056	4,41
7 586 Franklin Resources, Inc.	213 242	0,07	6 069 W R Berkley Corp.	536 742	0,18
7 816 Global Payments, Inc.	1 044 687	0,36	106 952 Wells Fargo & Co.	6 198 938	2,11
2 828 Globe Life, Inc.	329 094	0,11	3 043 Willis Towers Watson PLC	836 825	0,28
9 575 Goldman Sachs Group, Inc.	3 999 382	1,36			
8 820 Hartford Financial Services Group, Inc.	908 901	0,31			
				<b>175 766 126</b>	<b>59,78</b>
			<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>291 982 912</b>	<b>99,31</b>

## SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,52 % (mars 2023 : 99,41 %) (suite)		
Certificats représentatifs de titres – 0,11 % (mars 2023 : 0,13 %) Euro – 0,08 %		
13 821 ABN AMRO Bank NV	236 588	0,08
	<b>236 588</b>	<b>0,08</b>
Dollar américain – 0,03 %		
1 623 Futu Holdings Ltd.	87 885	0,03
	<b>87 885</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>324 473</b>	<b>0,11</b>
Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,10 % (mars 2023 : 0,13 %) Dollar américain – 0,10 %		
15 325 Annaly Capital Management, Inc.	301 749	0,10
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>301 749</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>292 609 134</b>	<b>99,52</b>

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2023 : (0,02 %))

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2023 : (0,02 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
788 922	292 27 of MSCI World Financials NTR Index Futures Expiring 21 June 2024	20 328	0,01
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>20 328</b>	<b>0,01</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>20 328</b>	<b>0,01</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	292 629 462	99,53
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,22 %)	490 140	0,17
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,05 %)	35 956	0,01
Autres actifs nets (mars 2023 : 0,34 %)	849 658	0,29
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>294 005 216</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,50
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,49
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e),12		
Valeurs mobilières		586 989 455	482 582 042
Instruments financiers dérivés		15 392	42 088
		<b>587 004 847</b>	<b>482 624 130</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	5 528 023	1 093 380
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	77 436	41 288
Créances :			
Dividendes à recevoir		722 599	567 961
Produits divers à recevoir		32 126	35 546
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>593 365 031</b>	<b>484 362 305</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(148 551)	(119 910)
À payer sur achats d'investissements		(3 768 747)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(3 917 298)</b>	<b>(119 910)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>589 447 733</b>	<b>484 242 395</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	62,62 USD	55,32 USD
			57,52 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		9 503 440	8 134 177
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		7 393	755
Revenus sur prêt de titres	13	70 007	60 348
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	57 272 056	(19 511 741)
Produits d'intérêts bancaires		84 220	-
Produits divers		-	7 353
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>66 937 116</b>	<b>(11 309 108)</b>
Charges opérationnelles	3	(1 555 038)	(1 392 242)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>65 382 078</b>	<b>(12 701 350)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>65 382 078</b>	<b>(12 701 350)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 458 830)	(1 240 644)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>63 923 248</b>	<b>(13 941 994)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	484 242 395	455 184 019
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>63 923 248</b>	<b>(13 941 994)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	98 004 856	92 585 791
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(56 722 766)	(49 585 421)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	41 282 090	43 000 370
<b>Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>105 205 338</b>	<b>29 058 376</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>589 447 733</b>	<b>484 242 395</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>63 923 248</b>	<b>(13 941 994)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(36 148)	(72 676)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(100 638 666)	(31 469 421)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		26 696	173 643
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(36 724 870)</b>	<b>(45 310 448)</b>
Variation des montants à recevoir		(151 218)	19 223
Variation des montants à payer		28 641	7 282
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(122 577)</b>	<b>26 505</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(36 847 447)</b>	<b>(45 283 943)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	98 004 856	92 585 791
Paiements sur rachats	5	(56 722 766)	(49 585 421)
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>		<b>41 282 090</b>	<b>43 000 370</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>4 434 643</b>	<b>(2 283 573)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 093 380	3 376 953
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>5 528 023</b>	<b>1 093 380</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(1 458 830)	(1 240 644)
Intérêts reçus		91 613	755
Dividendes reçus		9 348 802	8 170 729

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2023 : 99,66 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,37 %)</b>		
<b>Dollar australien – 1,55 %</b>		
4 972 Cochlear Ltd.	1 094 825	0,19
36 389 CSL Ltd.	6 835 273	1,16
13 723 Ramsay Health Care Ltd.	505 927	0,09
35 213 Sonic Healthcare Ltd.	675 635	0,11
	<b>9 111 660</b>	<b>1,55</b>
<b>Couronne danoise – 5,86 %</b>		
9 473 Coloplast AS	1 278 886	0,22
7 497 Demant AS	372 326	0,06
4 988 Genmab AS	1 505 103	0,26
245 793 Novo Nordisk AS	31 364 276	5,32
	<b>34 520 591</b>	<b>5,86</b>
<b>Euro – 4,88 %</b>		
10 526 Amplifon SpA	384 241	0,06
4 405 Argenx SE	1 741 684	0,30
73 336 Bayer AG	2 251 738	0,38
3 242 BioMerieux	358 014	0,06
3 011 Carl Zeiss Meditec AG	376 568	0,06
1 777 DiaSorin SpA	171 765	0,03
22 293 EssilorLuxottica SA	5 048 829	0,86
9 764 Eurofins Scientific SE	623 006	0,11
14 899 Fresenius Medical Care AG	573 641	0,10
33 214 Fresenius SE & Co. KGaA	896 778	0,15
21 337 Grifols SA	192 141	0,03
3 172 Ipsen SA	377 861	0,06
58 787 Koninklijke Philips NV	1 181 294	0,20
9 914 Merck KGaA	1 751 685	0,30
7 734 Orion OYJ	288 753	0,05
15 752 Qiagen NV	674 277	0,11
7 369 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	407 794	0,07
85 582 Sanofi SA	8 407 301	1,43
2 123 Sartorius Stedim Biotech	605 998	0,10
20 539 Siemens Healthineers AG	1 258 170	0,21
9 798 UCB SA	1 210 562	0,21
	<b>28 782 100</b>	<b>4,88</b>
<b>Yen japonais – 3,88 %</b>		
16 900 Asahi Intecc Co. Ltd.	295 020	0,05
131 261 Astellas Pharma, Inc.	1 409 357	0,24
51 282 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 953 761	0,33
138 171 Daiichi Sankyo Co. Ltd.	4 380 353	0,74
19 968 Eisai Co. Ltd.	822 099	0,14
26 700 Hoya Corp.	3 322 835	0,56
20 723 Kyowa Kirin Co. Ltd.	371 753	0,06
31 542 M3, Inc.	452 044	0,08

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2023 : 99,66 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,37 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Yen japonais – 3,88 % (suite)</b>		
93 408 Olympus Corp.	1 341 454	0,23
31 200 Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	510 637	0,09
31 251 Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 294 889	0,22
18 555 Shionogi & Co. Ltd.	948 071	0,16
35 778 Sysmex Corp.	635 326	0,11
119 144 Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3 308 747	0,56
99 080 Terumo Corp.	1 806 543	0,31
	<b>22 852 889</b>	<b>3,88</b>
<b>Dollar néo-zélandais – 0,15 %</b>		
12 099 EBOS Group Ltd.	247 868	0,04
41 673 Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	639 370	0,11
	<b>887 238</b>	<b>0,15</b>
<b>Livre sterling – 4,01 %</b>		
116 768 AstraZeneca PLC	15 750 815	2,67
311 849 GSK PLC	6 730 914	1,14
13 733 Hikma Pharmaceuticals PLC	332 825	0,06
64 578 Smith & Nephew PLC	808 929	0,14
	<b>23 623 483</b>	<b>4,01</b>
<b>Couronne suédoise – 0,11 %</b>		
16 241 Getinge AB	327 171	0,05
13 889 Swedish Orphan Biovitrum AB	347 076	0,06
	<b>674 247</b>	<b>0,11</b>
<b>Franc suisse – 6,65 %</b>		
37 672 Alcon, Inc.	3 126 019	0,53
2 227 Bachem Holding AG	213 626	0,04
5 574 Lonza Group AG	3 343 038	0,57
154 397 Novartis AG	14 976 869	2,54
53 020 Roche Holding AG (Non voting rights)	13 521 366	2,29
2 350 Roche Holding AG (Voting rights)	634 007	0,11
30 254 Sandoz Group AG	913 968	0,15
3 874 Sonova Holding AG	1 123 017	0,19
8 488 Straumann Holding AG	1 357 025	0,23
	<b>39 208 935</b>	<b>6,65</b>
<b>Dollar américain – 72,16 %</b>		
130 852 Abbott Laboratories	14 872 638	2,52
132 882 AbbVie, Inc.	24 197 812	4,11
22 127 Agilent Technologies, Inc.	3 219 700	0,55
5 386 Align Technology, Inc.	1 766 177	0,30
9 377 Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 401 393	0,24
40 248 Amgen, Inc.	11 443 311	1,94
52 553 Avantor, Inc.	1 343 780	0,23
38 837 Baxter International, Inc.	1 659 893	0,28
21 762 Becton Dickinson & Co.	5 385 007	0,91

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,37 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 72,16 % (suite)</b>		
10 876 Biogen, Inc.	2 345 192	0,40
13 739 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 199 964	0,20
1 574 Bio-Rad Laboratories, Inc.	544 399	0,09
11 583 Bio-Techne Corp.	815 327	0,14
110 573 Boston Scientific Corp.	7 573 145	1,29
152 858 Bristol-Myers Squibb Co.	8 289 489	1,41
18 602 Cardinal Health, Inc.	2 081 564	0,35
14 106 Catalent, Inc.	796 284	0,14
12 714 Cencora, Inc.	3 089 375	0,52
40 652 Centene Corp.	3 190 369	0,54
3 924 Charles River Laboratories International, Inc.	1 063 208	0,18
22 025 Cigna Group	7 999 260	1,36
15 088 Cooper Cos., Inc.	1 530 828	0,26
97 275 CVS Health Corp.	7 758 654	1,32
52 910 Danaher Corp.	13 212 685	2,24
4 425 DaVita, Inc.	610 871	0,10
29 388 Dexcom, Inc.	4 076 116	0,69
46 128 Edwards Lifesciences Corp.	4 407 992	0,75
17 764 Elevance Health, Inc.	9 211 345	1,56
60 824 Eli Lilly & Co.	47 318 639	8,03
13 802 Exact Sciences Corp.	953 166	0,16
31 233 GE HealthCare Technologies, Inc.	2 839 392	0,48
93 714 Gilead Sciences, Inc.	6 864 551	1,16
15 185 HCA Healthcare, Inc.	5 064 653	0,86
9 608 Henry Schein, Inc.	725 596	0,12
18 732 Hologic, Inc.	1 460 347	0,25
9 414 Humana, Inc.	3 264 022	0,55
6 219 IDEXX Laboratories, Inc.	3 357 825	0,57
12 044 Illumina, Inc.	1 653 882	0,28
14 713 Incyte Corp.	838 200	0,14
5 161 Insulet Corp.	884 595	0,15
26 607 Intuitive Surgical, Inc.	10 618 588	1,80
13 662 IQVIA Holdings, Inc.	3 454 983	0,59
4 635 Jazz Pharmaceuticals PLC	558 147	0,09
181 157 Johnson & Johnson	28 657 226	4,86
6 550 Laboratory Corp. of America Holdings	1 430 913	0,24
9 970 McKesson Corp.	5 352 395	0,91
99 747 Medtronic PLC	8 692 951	1,48
190 863 Merck & Co., Inc.	25 184 373	4,27
1 606 Mettler-Toledo International, Inc.	2 138 052	0,36
24 598 Moderna, Inc.	2 621 163	0,44
4 329 Molina Healthcare, Inc.	1 778 483	0,30
7 191 Neurocrine Biosciences, Inc.	991 783	0,17

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,59 % (mars 2023 : 99,66 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,25 % (mars 2023 : 99,37 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 72,16 % (suite)</b>		
423 411 Pfizer, Inc.	11 749 655	1,99
8 183 Quest Diagnostics, Inc.	1 089 239	0,19
8 021 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7 720 132	1,31
4 244 Repligen Corp.	780 556	0,13
11 202 ResMed, Inc.	2 218 332	0,38
9 041 Rewity, Inc.	949 305	0,16
27 644 Royalty Pharma PLC	839 548	0,14
7 575 STERIS PLC	1 703 012	0,29
25 837 Stryker Corp.	9 246 287	1,57
3 482 Teleflex, Inc.	787 524	0,13
29 088 Thermo Fisher Scientific, Inc.	16 906 236	2,87
3 486 United Therapeutics Corp.	800 804	0,14
69 621 UnitedHealth Group, Inc.	34 441 509	5,84
4 887 Universal Health Services, Inc.	891 682	0,15
11 583 Veeva Systems, Inc.	2 683 665	0,46
19 328 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8 079 297	1,37
86 696 Viatris, Inc.	1 035 150	0,18
4 365 Waters Corp.	1 502 564	0,26
5 646 West Pharmaceutical Services, Inc.	2 234 179	0,38
15 479 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 042 918	0,35
34 552 Zoetis, Inc.	5 846 544	0,99
	<b>425 337 841</b>	<b>72,16</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>		
	<b>584 998 984</b>	<b>99,25</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,20 % (mars 2023 : 0,14 %)</b>		
<b>Dollar américain – 0,20 %</b>		
82 949 Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 170 410	0,20
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>		
	<b>1 170 410</b>	<b>0,20</b>
<b>Actions préférentielles – 0,14 % (mars 2023 : 0,15 %)</b>		
<b>Euro – 0,14 %</b>		
2 060 Sartorius AG	820 061	0,14
<b>Total des actions préférentielles</b>		
	<b>820 061</b>	<b>0,14</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>		
	<b>586 989 455</b>	<b>99,59</b>

## SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 703 019	549	31 of MSCI World Health Care Index Futures Expiring 21 June 2024	15 392	0,00
<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>			<b>15 392</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>			<b>15 392</b>	<b>0,00</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	587 004 847	99,59
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,23 %)	5 528 023	0,94
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,01 %)	77 436	0,01
Autres passifs nets (mars 2023 : 0,09 %)	(3 162 573)	(0,54)
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>589 447 733</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98,93
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	1,07
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		139 449 867	56 664 316
Instruments financiers dérivés		1 749	-
		<b>139 451 616</b>	<b>56 664 316</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	154 843	92 991
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	8 877	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		277 466	154 673
Produits divers à recevoir		1 782	3 081
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>139 894 584</b>	<b>56 915 061</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(5 959)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(24 508)	(14 081)
À payer sur achats d'investissements		(83 500)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(113 967)</b>	<b>(14 081)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>139 780 617</b>	<b>56 900 980</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	66,73 USD	52,94 USD
			53,46 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		1 409 426	1 100 583
Produits sur actifs financiers à la Juste valeur		561	302
Revenus sur prêt de titres	13	13 063	14 636
Variations nettes de la Juste valeur des actifs et passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat	9	14 778 268	(3 732 343)
Produits d'intérêts bancaires		3 354	-
Produits divers		64	2 535
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>16 204 736</b>	<b>(2 614 287)</b>
Charges opérationnelles	3	(199 407)	(145 053)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>16 005 329</b>	<b>(2 759 340)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>16 005 329</b>	<b>(2 759 340)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(169 211)	(137 337)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>15 836 118</b>	<b>(2 896 677)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	56 900 980	60 670 163
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>15 836 118</b>	<b>(2 896 677)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	73 612 828	30 715 736
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(6 569 309)	(31 588 242)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	67 043 519	(872 506)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>82 879 637</b>	<b>(3 769 183)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>139 780 617</b>	<b>56 900 980</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>15 836 118</b>	<b>(2 896 677)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		(2 918)	15 404
Variation des actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat		(82 702 051)	3 436 254
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(1 749)	17 237
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(66 870 600)</b>	<b>572 218</b>
Variation des montants à recevoir		(121 494)	(29 439)
Variation des montants à payer		10 427	(2 966)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(111 067)</b>	<b>(32 405)</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(66 981 667)</b>	<b>539 813</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	73 612 828	30 715 736
Paiements sur rachats	5	(6 569 309)	(31 588 242)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>67 043 519</b>	<b>(872 506)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>61 852</b>	<b>(332 693)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		92 991	425 684
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>154 843</b>	<b>92 991</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(169 211)	(137 337)
Intérêts reçus		3 915	302
Dividendes reçus		1 286 633	1 071 915

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,91 %</b>		
36 336 Aurizon Holdings Ltd.	94 822	0,07
25 763 Brambles Ltd.	271 446	0,19
10 136 Computershare Ltd.	172 658	0,12
17 050 Qantas Airways Ltd.	60 623	0,04
4 342 Reece Ltd.	79 599	0,06
3 133 Seven Group Holdings Ltd.	83 333	0,06
59 350 Transurban Group	515 750	0,37
	<b>1 278 231</b>	<b>0,91</b>
<b>Dollar canadien – 3,65 %</b>		
3 792 Air Canada	54 950	0,04
6 293 CAE, Inc.	130 069	0,09
10 364 Canadian National Railway Co.	1 366 064	0,98
17 848 Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 575 161	1,13
7 454 Element Fleet Management Corp.	120 575	0,09
4 161 GFL Environmental, Inc.	143 625	0,10
3 382 RB Global, Inc.	257 839	0,18
2 147 Stantec, Inc.	178 423	0,13
1 519 TFI International, Inc.	242 456	0,17
3 105 Thomson Reuters Corp.	483 676	0,35
1 599 Toromont Industries Ltd.	154 022	0,11
2 361 WSP Global, Inc.	393 881	0,28
	<b>5 100 741</b>	<b>3,65</b>
<b>Couronne danoise – 0,95 %</b>		
65 AP Moller - Maersk AS (Class A)	83 150	0,06
70 AP Moller - Maersk AS (Class B)	91 158	0,06
3 411 DSV AS	554 136	0,40
163 Rockwool AS	53 551	0,04
19 535 Vestas Wind Systems AS	545 899	0,39
	<b>1 327 894</b>	<b>0,95</b>
<b>Euro – 13,32 %</b>		
4 176 ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	174 901	0,13
1 429 Aena SME SA	281 579	0,20
643 Aeroports de Paris SA	88 263	0,06
11 240 Airbus SE	2 072 404	1,48
5 270 Alstom SA	80 422	0,06
3 597 Bouygues SA	146 960	0,11
2 616 Brenntag SE	220 598	0,16
5 647 Bureau Veritas SA	172 473	0,12
8 815 Cie de Saint-Gobain SA	684 788	0,49
10 222 Daimler Truck Holding AG	518 427	0,37
419 Dassault Aviation SA	92 314	0,07
11 340 Deutsche Lufthansa AG	89 172	0,06
18 928 Deutsche Post AG	815 952	0,58

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 13,32 % (suite)</b>		
1 375 Eiffage SA	156 148	0,11
9 707 Ferrovia SE	384 537	0,28
3 143 GEA Group AG	133 028	0,10
6 325 Getlink SE	107 793	0,08
1 071 IMCD NV	188 944	0,14
3 039 Kingspan Group PLC	277 208	0,20
1 385 Knorr-Bremse AG	104 856	0,07
6 568 Kone OYJ	306 011	0,22
5 143 Legrand SA	545 557	0,39
7 730 Leonardo SpA	194 351	0,14
12 066 Metso OYJ	143 409	0,10
1 024 MTU Aero Engines AG	260 112	0,19
5 007 Prysmian SpA	261 672	0,19
2 165 Randstad NV	114 385	0,08
99 Rational AG	85 429	0,06
4 317 Rexel SA	116 699	0,08
839 Rheinmetall AG	472 088	0,34
6 503 Safran SA	1 475 231	1,06
10 431 Schneider Electric SE	2 361 808	1,69
14 444 Siemens AG	2 760 491	1,97
10 044 Siemens Energy AG	184 462	0,13
1 135 Teleperformance SE	110 420	0,08
1 810 Thales SA	308 956	0,22
9 637 Vinci SA	1 236 049	0,88
9 331 Wartsila OYJ Abp	141 992	0,10
4 748 Wolters Kluwer NV	744 562	0,53
	<b>18 614 451</b>	<b>13,32</b>
<b>Dollar de Hong Kong – 0,56 %</b>		
51 966 CK Hutchison Holdings Ltd.	250 984	0,18
30 733 MTR Corp. Ltd.	101 312	0,07
29 000 SITC International Holdings Co. Ltd.	52 987	0,04
27 800 Techtronic Industries Co. Ltd.	376 873	0,27
	<b>782 156</b>	<b>0,56</b>
<b>Nouveau shekel israélien – 0,08 %</b>		
509 Elbit Systems Ltd.	106 713	0,08
	<b>106 713</b>	<b>0,08</b>
<b>Yen japonais – 11,97 %</b>		
3 550 AGC, Inc.	128 588	0,09
3 500 ANA Holdings, Inc.	73 078	0,05
14 000 Central Japan Railway Co.	347 075	0,25
3 870 Dai Nippon Printing Co. Ltd.	118 188	0,08
6 400 Daifuku Co. Ltd.	152 616	0,11
4 911 Daikin Industries Ltd.	668 775	0,48

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,97 % (suite)</b>		
18 600 East Japan Railway Co.	356 343	0,26
17 490 FANUC Corp.	487 679	0,35
2 916 Fuji Electric Co. Ltd.	194 599	0,14
3 900 Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	111 631	0,08
200 Hikari Tsushin, Inc.	37 438	0,03
2 700 Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	81 136	0,06
17 700 Hitachi Ltd.	1 608 666	1,15
2 800 Hoshizaki Corp.	101 810	0,07
22 993 ITOCHU Corp.	982 039	0,70
3 100 Japan Airlines Co. Ltd.	58 807	0,04
7 853 Kajima Corp.	160 594	0,11
8 700 Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	116 837	0,08
2 800 Keisei Electric Railway Co. Ltd.	113 484	0,08
3 622 Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	105 301	0,08
17 570 Komatsu Ltd.	518 120	0,37
19 424 Kubota Corp.	303 723	0,22
3 900 Makita Corp.	110 162	0,08
27 411 Marubeni Corp.	472 803	0,34
7 100 MINEBEA MITSUMI, Inc.	138 439	0,10
6 400 MISUMI Group, Inc.	88 867	0,06
66 128 Mitsubishi Corp.	1 521 846	1,09
37 880 Mitsubishi Electric Corp.	631 104	0,45
62 100 Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	560 088	0,40
24 507 Mitsui & Co. Ltd.	1 140 459	0,82
6 900 Mitsui OSK Lines Ltd.	210 267	0,15
4 400 MonotaRO Co. Ltd.	52 767	0,04
7 300 NIDEC Corp.	300 209	0,21
665 NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	33 873	0,02
9 912 Nippon Yusen KK	271 795	0,19
12 604 Obayashi Corp.	149 363	0,11
6 087 Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	83 717	0,06
27 900 Recruit Holdings Co. Ltd.	1 222 036	0,87
3 832 Secom Co. Ltd.	277 503	0,20
6 400 SG Holdings Co. Ltd.	80 959	0,06
10 400 Shimizu Corp.	66 965	0,05
1 002 SMC Corp.	562 357	0,40
20 362 Sumitomo Corp.	488 381	0,35
3 187 Taisei Corp.	115 881	0,08
3 322 Tobu Railway Co. Ltd.	82 883	0,06
9 943 Tokyu Corp.	120 785	0,09
4 280 TOPPAN Holdings, Inc.	106 784	0,08
3 100 TOTO Ltd.	86 766	0,06
2 700 Toyota Industries Corp.	280 356	0,20

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,97 % (suite)</b>		
3 700 Toyota Tsusho Corp.	252 542	0,18
7 800 West Japan Railway Co.	162 344	0,12
4 638 Yamato Holdings Co. Ltd.	66 684	0,05
4 100 Yaskawa Electric Corp.	173 487	0,12
	<b>16 738 999</b>	<b>11,97</b>
<b>Dollar néo-zélandais – 0,09 %</b>		
24 349 Auckland International Airport Ltd.	121 612	0,09
	<b>121 612</b>	<b>0,09</b>
<b>Couronne norvégienne – 0,08 %</b>		
1 713 Kongsberg Gruppen ASA	118 346	0,08
	<b>118 346</b>	<b>0,08</b>
<b>Livre sterling – 4,43 %</b>		
8 209 Ashtead Group PLC	584 869	0,42
58 466 BAE Systems PLC	996 703	0,71
6 262 Bunzl PLC	241 111	0,17
1 933 DCC PLC	140 651	0,10
17 797 Experian PLC	776 530	0,55
3 073 Intertek Group PLC	193 516	0,14
25 573 Melrose Industries PLC	217 413	0,15
36 396 RELX PLC	1 574 261	1,13
48 477 Rentokil Initial PLC	288 862	0,21
161 334 Rolls-Royce Holdings PLC	869 637	0,62
6 541 Smiths Group PLC	135 636	0,10
1 398 Spirax-Sarco Engineering PLC	177 486	0,13
	<b>6 196 675</b>	<b>4,43</b>
<b>Dollar de Singapour – 0,34 %</b>		
2 500 Jardine Cycle & Carriage Ltd.	44 773	0,03
28 998 Keppel Ltd.	157 710	0,11
845 871 Seatrium Ltd.	49 514	0,04
26 800 Singapore Airlines Ltd.	127 089	0,09
30 454 Singapore Technologies Engineering Ltd.	90 712	0,07
	<b>469 798</b>	<b>0,34</b>
<b>Couronne suédoise – 3,52 %</b>		
5 338 Alfa Laval AB	210 073	0,15
19 366 Assa Abloy AB	556 207	0,40
51 595 Atlas Copco AB (Class A)	872 414	0,63
29 995 Atlas Copco AB (Class B)	443 644	0,32
7 493 Beijer Ref AB	111 422	0,08
12 182 Epiroc AB (Class A)	229 112	0,16
7 780 Epiroc AB (Class B)	131 915	0,10
7 384 Husqvarna AB	63 284	0,05
5 255 Indutrade AB	143 458	0,10
2 810 Investment AB Latour	73 978	0,05

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 3,52 % (suite)</b>		
4 461 Lifco AB	116 650	0,08
29 410 Nibe Industrier AB	144 566	0,10
1 460 Saab AB	129 989	0,09
20 294 Sandvik AB	451 142	0,32
9 189 Securitas AB	94 832	0,07
6 535 Skanska AB	116 428	0,08
6 821 SKF AB	139 385	0,10
4 086 Volvo AB (Class A)	112 653	0,08
28 995 Volvo AB (Class B)	786 661	0,56
	<b>4 927 813</b>	<b>3,52</b>
<b>Franc suisse – 2,20 %</b>		
30 786 ABB Ltd.	1 431 804	1,02
3 008 Adecco Group AG	119 091	0,09
634 Geberit AG	375 177	0,27
1 045 Kuehne & Nagel International AG	291 212	0,21
773 Schindler Holding AG (Non voting rights)	194 902	0,14
451 Schindler Holding AG (Voting rights)	110 159	0,08
2 784 SGS SA	270 456	0,19
532 VAT Group AG	276 012	0,20
	<b>3 068 813</b>	<b>2,20</b>
<b>Dollar américain – 57,66 %</b>		
10 482 3M Co.	1 111 826	0,80
2 303 A O Smith Corp.	206 026	0,15
2 574 AECOM	252 458	0,18
3 899 AerCap Holdings NV	338 862	0,24
1 718 Allegion PLC	231 432	0,17
4 374 AMETEK, Inc.	800 005	0,57
7 892 Automatic Data Processing, Inc.	1 970 948	1,41
1 363 Axon Enterprise, Inc.	426 455	0,31
11 020 Boeing Co.	2 126 750	1,52
2 560 Booz Allen Hamilton Holding Corp.	380 006	0,27
2 239 Broadridge Financial Solutions, Inc.	458 682	0,33
2 392 Builders FirstSource, Inc.	498 852	0,36
947 Carlisle Cos., Inc.	371 082	0,27
15 496 Carrier Global Corp.	900 782	0,64
9 798 Caterpillar, Inc.	3 590 281	2,57
2 304 CH Robinson Worldwide, Inc.	175 427	0,13
1 730 Cintas Corp.	1 188 562	0,85
19 721 CNH Industrial NV	255 584	0,18
16 354 Copart, Inc.	947 224	0,68
37 919 CSX Corp.	1 405 657	1,01
2 706 Cummins, Inc.	797 323	0,57
2 911 Dayforce, Inc.	192 737	0,14

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,66 % (suite)</b>		
5 097 Deere & Co.	2 093 542	1,50
3 132 Delta Air Lines, Inc.	149 929	0,11
2 671 Dover Corp.	473 274	0,34
7 644 Eaton Corp. PLC	2 390 126	1,71
10 824 Emerson Electric Co.	1 227 658	0,88
2 310 Equifax, Inc.	617 971	0,44
2 796 Expeditors International of Washington, Inc.	339 910	0,24
11 073 Fastenal Co.	854 171	0,61
4 565 FedEx Corp.	1 322 663	0,95
3 930 Ferguson PLC	858 430	0,61
6 690 Fortive Corp.	575 474	0,41
2 396 Fortune Brands Innovations, Inc.	202 869	0,15
4 437 General Dynamics Corp.	1 253 408	0,90
20 813 General Electric Co.	3 653 306	2,61
35 741 Grab Holdings Ltd.	112 227	0,08
3 184 Graco, Inc.	297 577	0,21
1 395 HEICO Corp. (Class A)	214 746	0,15
782 HEICO Corp. (Class B)	149 362	0,11
12 694 Honeywell International, Inc.	2 605 443	1,86
7 397 Howmet Aerospace, Inc.	506 177	0,36
1 050 Hubbell, Inc.	435 802	0,31
749 Huntington Ingalls Industries, Inc.	218 311	0,16
1 452 IDEX Corp.	354 317	0,25
5 744 Illinois Tool Works, Inc.	1 541 287	1,10
7 713 Ingersoll Rand, Inc.	732 349	0,52
2 465 Jacobs Solutions, Inc.	378 944	0,27
2 724 Jardine Matheson Holdings Ltd.	101 605	0,07
1 635 JB Hunt Transport Services, Inc.	325 774	0,23
12 991 Johnson Controls International PLC	848 572	0,61
3 109 Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	171 057	0,12
3 589 L3Harris Technologies, Inc.	764 816	0,55
2 455 Leidos Holdings, Inc.	321 826	0,23
627 Lennox International, Inc.	306 453	0,22
4 257 Lockheed Martin Corp.	1 936 382	1,39
4 448 Masco Corp.	350 858	0,25
1 020 Nordson Corp.	280 031	0,20
4 326 Norfolk Southern Corp.	1 102 568	0,79
2 738 Northrop Grumman Corp.	1 310 571	0,94
3 790 Old Dominion Freight Line, Inc.	831 185	0,60
7 968 Otis Worldwide Corp.	790 983	0,57
1 757 Owens Corning	293 068	0,21
10 076 PACCAR, Inc.	1 248 316	0,89
2 478 Parker-Hannifin Corp.	1 377 248	0,99

## SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,76 % (mars 2023 : 99,58 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,66 % (suite)</b>		
6 165 Paychex, Inc.	757 062	0,54
1 014 Paycom Software, Inc.	201 796	0,14
760 Paylocity Holding Corp.	130 614	0,09
3 178 Pentair PLC	271 528	0,19
2 782 Quanta Services, Inc.	722 764	0,52
4 229 Republic Services, Inc.	809 600	0,58
1 835 Robert Half, Inc.	145 479	0,10
2 178 Rockwell Automation, Inc.	634 517	0,45
5 504 Rollins, Inc.	254 670	0,18
27 597 RTX Corp.	2 691 535	1,93
1 006 Snap-on, Inc.	297 997	0,21
2 844 Southwest Airlines Co.	83 016	0,06
4 168 SS&C Technologies Holdings, Inc.	268 294	0,19
2 989 Stanley Black & Decker, Inc.	292 713	0,21
3 714 Textron, Inc.	356 284	0,26
1 971 Toro Co.	180 603	0,13
4 340 Trane Technologies PLC	1 302 868	0,93
1 068 TransDigm Group, Inc.	1 315 349	0,94
3 704 TransUnion	295 579	0,21
35 380 Uber Technologies, Inc.	2 723 906	1,95
1 908 U-Haul Holding Co.	127 225	0,09
11 660 Union Pacific Corp.	2 867 544	2,05
13 843 United Parcel Service, Inc.	2 057 485	1,47
1 288 United Rentals, Inc.	928 790	0,66
4 437 Veralto Corp.	393 384	0,28
2 760 Verisk Analytics, Inc.	650 615	0,47
7 088 Vertiv Holdings Co.	578 877	0,41
4 914 Waste Connections, Inc.	845 257	0,61
7 686 Waste Management, Inc.	1 638 271	1,17
654 Watsco, Inc.	282 508	0,20
3 419 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	498 080	0,36
844 WW Grainger, Inc.	858 601	0,61
4 544 Xylem, Inc.	587 267	0,42
	<b>80 597 625</b>	<b>57,66</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>139 449 867</b>	<b>99,76</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>139 449 867</b>	<b>99,76</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : néant)

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
58 710	587		
	1 of MSCI World Industrials NTR Index Futures Expiring 21 June 2024	1 749	0,00
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>1 749</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>1 749</b>	<b>0,00</b>
		<b>Juste valeur USD</b>	<b>% du Comp.</b>
	<b>Valeur totale des investissements</b>	139 451 616	99,76
	<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,16 %)</b>	154 843	0,11
	<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : néant)</b>	8 877	0,01
	<b>Montants à recevoir du courtier (mars 2023 : néant)</b>	(5 959)	(0,00)
	<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,26 %)</b>	171 240	0,12
	<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>139 780 617</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,68
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,32
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :			
	1(e),12		
Valeurs mobilières		106 973 291	117 715 894
Instruments financiers dérivés		19 866	16 469
		<b>106 993 157</b>	<b>117 732 363</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	500 100	264 914
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	20 105	54 979
Créances :			
Dividendes à recevoir		403 638	836 751
Produits divers à recevoir		2 478	3 953
À recevoir sur cessions d'investissements		11 768	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>107 931 246</b>	<b>118 892 960</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(27 210)	(29 459)
À payer sur achats d'investissements		-	(244 149)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(27 210)</b>	<b>(273 608)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>107 904 036</b>	<b>118 619 352</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	63,19 USD	56,55 USD
			61,40 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		3 336 948	3 949 837
Produits sur actifs financiers à la Juste valeur		4 104	1 269
Revenus sur prêt de titres	13	36 246	41 136
Variations nettes de la Juste valeur des actifs et passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat	9	9 772 016	(18 506 361)
Produits d'intérêts bancaires		12 000	-
Produits divers		-	2 528
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>13 161 314</b>	<b>(14 511 591)</b>
Charges opérationnelles	3	(346 217)	(347 612)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>12 815 097</b>	<b>(14 859 203)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>12 815 097</b>	<b>(14 859 203)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(251 926)	(299 950)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>12 563 171</b>	<b>(15 159 153)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 18 619 352	132 461 165
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>12 563 171</b>	<b>(15 159 153)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	16 374 771	37 463 480
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(39 653 258)	(36 146 140)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(23 278 487)	1 317 340
<b>Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(10 715 316)</b>	<b>(13 841 813)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>107 904 036</b>	<b>118 619 352</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>12 563 171</b>	<b>(15 159 153)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		34 874	(48 978)
Variation des actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat		10 486 686	13 359 411
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(3 397)	57 808
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>23 081 334</b>	<b>(1 790 912)</b>
Variation des montants à recevoir		434 588	(77 410)
Variation des montants à payer		(2 249)	(1 795)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>432 339</b>	<b>(79 205)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>23 513 673</b>	<b>(1 870 117)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	16 374 771	37 463 480
Paiements sur rachats	5	(39 653 258)	(36 146 140)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>		<b>(23 278 487)</b>	<b>1 317 340</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>235 186</b>	<b>(552 777)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		264 914	817 691
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>500 100</b>	<b>264 914</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(251 926)	(299 950)
Intérêts reçus		16 104	1 269
Dividendes reçus		3 770 061	3 871 514

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,14 % (mars 2023 : 99,24 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,44 % (mars 2023 : 98,85 %)</b>		
<b>Dollar australien – 9,87 %</b>		
214 416 BHP Group Ltd.	6 192 709	5,74
18 714 BlueScope Steel Ltd.	291 185	0,27
71 182 Fortescue Ltd.	1 193 486	1,11
7 880 Mineral Resources Ltd.	364 336	0,34
48 427 Northern Star Resources Ltd.	457 162	0,42
20 158 Orica Ltd.	240 139	0,22
117 380 Pilbara Minerals Ltd.	293 296	0,27
15 711 Rio Tinto Ltd.	1 248 022	1,16
190 751 South32 Ltd.	373 338	0,34
	<b>10 653 673</b>	<b>9,87</b>
<b>Dollar canadien – 7,78 %</b>		
21 324 Agnico Eagle Mines Ltd.	1 272 743	1,18
72 903 Barrick Gold Corp.	1 213 748	1,12
5 959 CCL Industries, Inc.	304 852	0,28
28 540 First Quantum Minerals Ltd.	307 070	0,28
8 117 Franco-Nevada Corp.	968 102	0,90
25 173 Ivanhoe Mines Ltd.	300 606	0,28
52 207 Kinross Gold Corp.	320 591	0,30
30 172 Lundin Mining Corp.	309 022	0,29
20 757 Nutrien Ltd.	1 128 770	1,05
15 031 Pan American Silver Corp.	226 812	0,21
19 963 Teck Resources Ltd.	914 617	0,85
2 520 West Fraser Timber Co. Ltd.	217 801	0,20
19 330 Wheaton Precious Metals Corp.	911 328	0,84
	<b>8 396 062</b>	<b>7,78</b>
<b>Couronne danoise – 0,84 %</b>		
15 468 Novonosis (Novozymes) B	907 498	0,84
	<b>907 498</b>	<b>0,84</b>
<b>Euro – 12,30 %</b>		
22 168 Air Liquide SA	4 616 867	4,28
7 398 Akzo Nobel NV	552 737	0,51
21 192 ArcelorMittal SA	582 598	0,54
2 552 Arkema SA	268 836	0,25
37 978 BASF SE	2 170 989	2,01
8 296 Covestro AG	454 077	0,42
7 831 DSM-Firmenich AG	891 418	0,83
9 705 Evonik Industries AG	192 072	0,18
5 633 Heidelberg Materials AG	620 227	0,57
4 146 OCI NV	113 688	0,10
10 572 Smurfit Kappa Group PLC	482 629	0,45
24 780 Stora Enso OYJ	344 833	0,32
2 960 Syensqo SA	280 615	0,26
5 462 Symrise AG	654 490	0,61
9 026 Umicore SA	194 913	0,18

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,14 % (mars 2023 : 99,24 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,44 % (mars 2023 : 98,85 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 12,30 % (suite)</b>		
22 049 UPM-Kymmene OYJ	735 105	0,68
4 242 voestalpine AG	119 115	0,11
	<b>13 275 209</b>	<b>12,30</b>
<b>Nouveau shekel israélien – 0,16 %</b>		
31 449 ICL Group Ltd.	166 872	0,16
	<b>166 872</b>	<b>0,16</b>
<b>Yen japonais – 7,08 %</b>		
52 700 Asahi Kasei Corp.	385 470	0,36
24 300 JFE Holdings, Inc.	401 160	0,37
7 500 JSR Corp.	214 576	0,20
52 800 Mitsubishi Chemical Group Corp.	320 718	0,30
7 600 Mitsui Chemicals, Inc.	222 258	0,21
41 100 Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	294 512	0,27
7 900 Nippon Sanso Holdings Corp.	246 743	0,23
36 900 Nippon Steel Corp.	884 800	0,82
5 100 Nissan Chemical Corp.	192 583	0,18
6 150 Nitto Denko Corp.	559 756	0,52
76 500 Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 339 119	3,09
10 100 Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	299 173	0,28
56 900 Toray Industries, Inc.	272 798	0,25
	<b>7 633 666</b>	<b>7,08</b>
<b>Couronne norvégienne – 0,49 %</b>		
55 647 Norsk Hydro ASA	304 687	0,28
7 239 Yara International ASA	228 809	0,21
	<b>533 496</b>	<b>0,49</b>
<b>Livre sterling – 9,79 %</b>		
54 202 Anglo American PLC	1 336 410	1,24
15 707 Antofagasta PLC	404 576	0,37
29 592 CRH PLC	2 552 449	2,37
5 960 Croda International PLC	369 070	0,34
7 789 Endeavour Mining PLC	158 317	0,15
435 884 Glencore PLC	2 396 894	2,22
18 826 Mondi PLC	331 877	0,31
47 562 Rio Tinto PLC	3 014 349	2,79
	<b>10 563 942</b>	<b>9,79</b>
<b>Couronne suédoise – 0,78 %</b>		
11 511 Boliden AB	320 001	0,30
3 298 Holmen AB	134 294	0,12
25 356 Svenska Cellulosa AB SCA	389 614	0,36
	<b>843 909</b>	<b>0,78</b>
<b>Franc suisse – 5,82 %</b>		
8 680 Clariant AG	117 474	0,11
311 EMS-Chemie Holding AG	238 939	0,22

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,14 % (mars 2023 : 99,24 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,44 % (mars 2023 : 98,85 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 5,82 % (suite)</b>		
388 Givaudan SA	1 729 997	1,60
21 748 Holcim AG	1 971 735	1,83
13 884 SIG Group AG	308 293	0,29
6 424 Sika AG	1 915 717	1,77
	<b>6 282 155</b>	<b>5,82</b>
<b>Dollar américain – 43,53 %</b>		
9 351 Air Products & Chemicals, Inc.	2 265 467	2,10
4 970 Albemarle Corp.	654 748	0,61
62 724 Amcor PLC	596 505	0,55
3 378 Avery Dennison Corp.	754 138	0,70
13 255 Ball Corp.	892 857	0,83
4 356 Celanese Corp.	748 622	0,69
8 000 CF Industries Holdings, Inc.	665 680	0,62
20 876 Cleveland-Cliffs, Inc.	474 720	0,44
30 104 Corteva, Inc.	1 736 098	1,61
5 346 Crown Holdings, Inc.	423 724	0,39
30 030 Dow, Inc.	1 739 638	1,61
18 504 DuPont de Nemours, Inc.	1 418 702	1,31
5 014 Eastman Chemical Co.	502 503	0,47
10 893 Ecolab, Inc.	2 515 194	2,33
5 018 FMC Corp.	319 647	0,30
60 611 Freeport-McMoRan, Inc.	2 849 929	2,64
10 726 International Flavors & Fragrances, Inc.	922 329	0,85
13 760 International Paper Co.	536 915	0,50
20 492 Linde PLC	9 514 845	8,82
10 872 LyondellBasell Industries NV	1 111 988	1,03
2 596 Martin Marietta Materials, Inc.	1 593 788	1,48
14 028 Mosaic Co.	455 349	0,42
48 043 Newmont Corp.	1 721 861	1,60
10 510 Nucor Corp.	2 079 929	1,93
3 674 Packaging Corp. of America	697 252	0,65
9 918 PPG Industries, Inc.	1 437 118	1,33
2 459 Reliance, Inc.	821 749	0,76
5 424 RPM International, Inc.	645 185	0,60
10 220 Sherwin-Williams Co.	3 549 713	3,29
6 667 Steel Dynamics, Inc.	988 249	0,92
5 581 Vulcan Materials Co.	1 523 166	1,41
1 656 Westlake Corp.	253 037	0,23
11 231 Westrock Co.	555 373	0,51
	<b>46 966 018</b>	<b>43,53</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>106 222 500</b>	<b>98,44</b>

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,14 % (mars 2023 : 99,24 %) (suite)</b>		
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,70 % (mars 2023 : 0,39 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,70 %</b>		
18 679 James Hardie Industries PLC	750 791	0,70
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>750 791</b>	<b>0,70</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>106 973 291</b>	<b>99,14</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
533 989	593 9 of MSCI World Materials Index Futures Expiring	19 866	0,02
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>19 866</b>	<b>0,02</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>19 866</b>	<b>0,02</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	106 993 157	99,16
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,22 %)</b>	500 100	0,46
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,05 %)</b>	20 105	0,02
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,48 %)</b>	390 674	0,36
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>107 904 036</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,11
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	0,87
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	830 175 551	751 009 702
Instruments financiers dérivés		78 955	12 156
		<b>830 254 506</b>	<b>751 021 858</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 570 196	4 916 427
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	37 920	508 665
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 188 953	2 022 260
À recevoir sur cessions d'investissements		538 482	376 836
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		215 587	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>834 805 644</b>	<b>758 846 046</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(308 537)	(285 497)
Autres montants à payer		(145 021)	-
À payer sur achats d'investissements		(2 051)	(372 571)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(455 609)</b>	<b>(658 068)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>834 350 035</b>	<b>758 187 978</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	103,26 USD	89,41 USD
			98,75 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		16 978 660	15 604 998
Produits sur actifs financiers à la Juste valeur		22 861	5 368
Revenus sur prêt de titres	13	215 587	-
Variations nettes de la Juste valeur des actifs et passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat	9	1 03 032 995	(99 187 016)
Produits d'intérêts bancaires		97 807	-
Produits divers		5 516	21 668
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>120 353 426</b>	<b>(83 554 982)</b>
Charges opérationnelles	3	(3 497 753)	(3 181 212)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>116 855 673</b>	<b>(86 736 194)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>116 855 673</b>	<b>(86 736 194)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(2 289 442)	(2 071 129)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>114 566 231</b>	<b>(88 807 323)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	758 187 978	853 179 167
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>114 566 231</b>	<b>(88 807 323)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	28 317 824	133 069 026
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(66 721 998)	(139 252 892)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(38 404 174)	(6 183 866)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>76 162 057</b>	<b>(94 991 189)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>834 350 035</b>	<b>758 187 978</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>114 566 231</b>	<b>(88 807 323)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		470 745	(379 810)
Variation des actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat		(79 698 015)	96 744 330
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(66 799)	75 769
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>35 272 162</b>	<b>7 632 966</b>
Variation des montants à recevoir		(382 280)	(178 931)
Variation des montants à payer		168 061	(35 586)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(214 219)</b>	<b>(214 517)</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>35 057 943</b>	<b>7 418 449</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	28 317 824	133 069 026
Paiements sur rachats	5	(66 721 998)	(139 252 892)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(38 404 174)</b>	<b>(6 183 866)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(3 346 231)</b>	<b>1 234 583</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		4 916 427	3 681 844
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>1 570 196</b>	<b>4 916 427</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(2 289 442)	(2 071 129)
Intérêts reçus		120 668	5 368
Dividendes reçus		16 811 967	15 426 067

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Dollar australien – 2,96 %</b>			<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
			<b>Dollar australien – 2,96 % (suite)</b>		
40 111 Adbri Ltd.	81 907	0,01	159 051 Gold Road Resources Ltd.	163 948	0,02
69 742 AGL Energy Ltd.	379 467	0,05	9 184 GrainCorp Ltd.	49 371	0,01
60 357 ALS Ltd.	517 019	0,06	7 316 GUD Holdings Ltd.	56 321	0,01
12 778 Altium Ltd.	543 698	0,07	16 400 Hansen Technologies Ltd.	52 106	0,01
272 386 Alumina Ltd.	252 341	0,03	78 390 Harvey Norman Holdings Ltd.	263 379	0,03
375 439 AMP Ltd.	286 576	0,03	69 294 Healius Ltd.	59 900	0,01
13 013 Ansell Ltd.	208 676	0,02	7 892 HUB24 Ltd.	218 410	0,03
5 501 ARB Corp. Ltd.	148 399	0,02	71 868 IGO Ltd.	331 489	0,04
166 977 Atlas Arteria Ltd.	580 628	0,07	56 806 Iluka Resources Ltd.	267 204	0,03
18 525 AUB Group Ltd.	359 429	0,04	182 703 Imdex Ltd.	277 725	0,03
9 433 Audinate Group Ltd.	128 867	0,02	178 561 Incitec Pivot Ltd.	336 665	0,04
60 348 Austal Ltd.	86 616	0,01	7 873 Inghams Group Ltd.	18 439	0,00
297 556 AVZ Minerals Ltd.	75 709	0,01	93 618 Insignia Financial Ltd.	153 912	0,02
73 442 Bank of Queensland Ltd.	302 814	0,04	16 900 IPH Ltd.	69 571	0,01
27 905 Bapcor Ltd.	114 875	0,01	35 173 IRESS Ltd.	190 230	0,02
234 334 Beach Energy Ltd.	280 534	0,03	13 594 JB Hi-Fi Ltd.	569 816	0,07
82 546 Bega Cheese Ltd.	225 106	0,03	30 000 Johns Lyng Group Ltd.	125 457	0,02
156 346 Bellevue Gold Ltd.	192 270	0,02	53 110 Kelsian Group Ltd.	200 271	0,02
47 208 Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	315 685	0,04	434 783 Latin Resources Ltd.	52 476	0,01
53 667 Boral Ltd.	214 276	0,03	53 654 Lendlease Corp. Ltd.	225 075	0,03
44 843 Boss Energy Ltd.	139 549	0,02	108 225 Leo Lithium Ltd.	35 656	0,00
7 310 Breville Group Ltd.	131 101	0,02	19 193 Lifestyle Communities Ltd.	196 212	0,02
8 180 Brickworks Ltd.	151 987	0,02	49 033 Link Administration Holdings Ltd.	71 336	0,01
36 765 Capricorn Metals Ltd.	123 525	0,01	221 182 Liontown Resources Ltd.	168 830	0,02
33 333 Cettire Ltd.	88 073	0,01	6 510 Lovisa Holdings Ltd.	141 727	0,02
63 406 Challenger Ltd.	294 113	0,04	91 016 Lynas Rare Earths Ltd.	337 866	0,04
35 619 Champion Iron Ltd.	172 192	0,02	21 131 Magellan Financial Group Ltd.	136 342	0,02
233 417 Cleanaway Waste Management Ltd.	414 205	0,05	4 452 McMillan Shakespeare Ltd.	57 015	0,01
8 117 Corporate Travel Management Ltd.	89 971	0,01	17 623 Megaport Ltd.	172 344	0,02
6 915 Credit Corp. Group Ltd.	83 595	0,01	131 545 Metcash Ltd.	335 556	0,04
59 284 CSR Ltd.	341 130	0,04	23 214 Monadelphous Group Ltd.	214 753	0,03
100 910 De Grey Mining Ltd.	83 280	0,01	44 020 Nanosonics Ltd.	78 976	0,01
37 517 Deterra Royalties Ltd.	120 667	0,01	13 065 Netwealth Group Ltd.	180 019	0,02
7 309 Domino's Pizza Enterprises Ltd.	206 901	0,02	15 159 Neuren Pharmaceuticals Ltd.	209 860	0,03
69 463 Downer EDI Ltd.	231 120	0,03	60 822 New Hope Corp. Ltd.	184 513	0,02
21 674 Eagers Automotive Ltd.	200 224	0,02	42 275 NEXTDC Ltd.	490 652	0,06
15 355 Elders Ltd.	93 965	0,01	49 505 nib holdings Ltd.	253 855	0,03
74 715 Emerald Resources NL	142 820	0,02	147 980 Nickel Industries Ltd.	78 199	0,01
274 273 Evolution Mining Ltd.	640 590	0,08	225 767 Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	251 867	0,03
16 631 EVT Ltd.	134 758	0,02	58 643 NRW Holdings Ltd.	112 098	0,01
135 758 Firefinch Ltd.	5 314	0,00	60 975 Nufarm Ltd.	218 791	0,03
14 073 Flight Centre Travel Group Ltd.	200 610	0,02	91 965 oOhmedia Ltd.	106 796	0,01
100 349 G8 Education Ltd.	78 561	0,01	182 611 Orora Ltd.	324 048	0,04
104 114 Genesis Minerals Ltd.	125 999	0,02			

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar australien – 2,96 % (suite)</b>		
225 287 Paladin Energy Ltd.	201 359	0,02
40 043 Perenti Ltd.	25 602	0,00
17 166 Perpetual Ltd.	280 985	0,03
165 718 Perseus Mining Ltd.	232 446	0,03
16 292 PEXA Group Ltd.	144 128	0,02
12 746 Pinnacle Investment Management Group Ltd.	96 709	0,01
58 458 Platinum Asset Management Ltd.	41 189	0,00
54 573 PolyNovo Ltd.	77 972	0,01
13 264 Premier Investments Ltd.	283 919	0,03
5 339 Pro Medicus Ltd.	361 378	0,04
221 146 Qube Holdings Ltd.	491 980	0,06
133 241 Ramelius Resources Ltd.	161 683	0,02
85 523 Regis Resources Ltd.	112 427	0,01
99 490 Reliance Worldwide Corp. Ltd.	373 217	0,04
60 985 Sandfire Resources Ltd.	353 703	0,04
135 389 Sigma Healthcare Ltd.	114 384	0,01
110 023 Silver Lake Resources Ltd.	89 006	0,01
24 736 Sims Ltd.	205 272	0,02
29 762 SiteMinder Ltd.	109 316	0,01
28 817 SmartGroup Corp. Ltd.	182 550	0,02
45 000 Stanmore Resources Ltd.	94 533	0,01
295 313 Star Entertainment Group Ltd.	110 781	0,01
122 650 Steadfast Group Ltd.	470 499	0,06
13 608 Super Retail Group Ltd.	142 934	0,02
240 122 Tabcorp Holdings Ltd.	118 275	0,01
29 601 Technology One Ltd.	327 719	0,04
40 141 Telix Pharmaceuticals Ltd.	337 563	0,04
5 538 Temple & Webster Group Ltd.	47 402	0,01
171 480 Viva Energy Group Ltd.	413 932	0,05
14 424 Webjet Ltd.	83 092	0,01
9 005 Weebit Nano Ltd.	19 681	0,00
54 453 West African Resources Ltd.	42 630	0,01
86 945 Whitehaven Coal Ltd.	402 733	0,05
36 456 Worley Ltd.	398 380	0,05
30 212 Yancoal Australia Ltd.	103 282	0,01
	<b>24 680 879</b>	<b>2,96</b>
<b>Dollar canadien – 3,52 %</b>		
15 298 Advantage Energy Ltd.	111 690	0,01
2 371 Aecon Group, Inc.	29 803	0,00
44 100 Africa Oil Corp.	76 908	0,01
891 Ag Growth International, Inc.	40 400	0,00
50 457 Alamos Gold, Inc.	744 597	0,09
17 200 Algoma Steel Group, Inc.	146 802	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar canadien – 3,52 % (suite)</b>		
45 540 Algonquin Power & Utilities Corp.	288 064	0,03
14 725 Altius Minerals Corp.	223 609	0,03
4 496 Altus Group Ltd.	172 365	0,02
8 912 Aritzia, Inc.	246 302	0,03
4 500 Atco Ltd.	125 398	0,01
101 485 Athabasca Oil Corp.	392 216	0,05
10 711 ATS Corp.	360 767	0,04
1 700 AutoCanada, Inc.	33 768	0,00
18 800 Aya Gold & Silver, Inc.	161 986	0,02
95 445 B2Gold Corp.	250 382	0,03
8 458 Badger Infrastructure Solution	313 757	0,04
33 080 Ballard Power Systems, Inc.	92 157	0,01
38 755 Bausch Health Cos., Inc.	410 962	0,05
66 007 Baytex Energy Corp.	238 518	0,03
30 261 Birchcliff Energy Ltd.	119 412	0,01
36 800 Bitfarms Ltd.	81 853	0,01
73 235 BlackBerry Ltd.	200 777	0,02
8 931 Bombardier, Inc.	383 771	0,05
8 572 Boralex, Inc.	181 290	0,02
3 023 Boyd Group Services, Inc.	639 784	0,08
17 292 Brookfield Infrastructure Corp.	623 573	0,07
97 100 Calibre Mining Corp.	119 828	0,01
4 769 Canaccord Genuity Group, Inc.	31 365	0,00
3 679 Canada Goose Holdings, Inc.	44 395	0,01
17 140 Canadian Western Bank	357 176	0,04
3 418 Canfor Corp.	43 216	0,01
15 075 Capital Power Corp.	425 654	0,05
33 934 Capstone Copper Corp.	216 154	0,03
9 762 Cardinal Energy Ltd.	51 073	0,01
1 400 Cargojet, Inc.	115 766	0,01
4 000 Cascades, Inc.	29 233	0,00
11 244 Celestica, Inc.	505 679	0,06
20 311 Centerra Gold, Inc.	120 072	0,01
19 934 CI Financial Corp.	255 132	0,03
7 706 Cineplex, Inc.	41 968	0,00
1 000 Cogeco Communications, Inc.	44 397	0,01
4 493 Colliers International Group, Inc.	549 718	0,07
25 354 Converge Technology Solutions Corp.	109 041	0,01
68 199 Crescent Point Energy Corp.	558 393	0,07
21 600 Crew Energy, Inc.	74 221	0,01
27 900 Cronos Group, Inc.	73 190	0,01
4 600 Definity Financial Corp.	146 643	0,02
91 177 Denison Mines Corp.	178 547	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar canadien – 3,52 % (suite)</b>			<b>Dollar canadien – 3,52 % (suite)</b>		
12 000 dentalcorp Holdings Ltd.	59 235	0,01	15 076 Maple Leaf Foods, Inc.	247 432	0,03
3 200 Docebo, Inc.	156 589	0,02	2 868 Martinrea International, Inc.	25 771	0,00
37 740 Dundee Precious Metals, Inc.	287 251	0,03	7 000 Mattr Corp.	91 868	0,01
5 174 Dye & Durham Ltd.	60 104	0,01	13 400 MDA Ltd.	145 660	0,02
30 281 ECN Capital Corp.	46 767	0,01	6 270 Methanex Corp.	279 712	0,03
27 826 Eldorado Gold Corp.	391 507	0,05	1 400 MTY Food Group, Inc.	52 896	0,01
4 139 Enerflex Ltd.	24 101	0,00	3 930 Mullen Group Ltd.	42 168	0,00
27 664 Energy Fuels, Inc.	173 149	0,02	71 769 New Gold, Inc.	120 919	0,01
17 699 Enerplus Corp.	348 029	0,04	59 336 NexGen Energy Ltd.	461 709	0,06
3 514 Enghouse Systems Ltd.	79 278	0,01	3 056 NFI Group, Inc.	29 064	0,00
6 395 EQB, Inc.	401 445	0,05	3 425 North West Co., Inc.	99 340	0,01
25 335 Equinox Gold Corp.	152 955	0,02	23 246 Novagold Resources, Inc.	69 571	0,01
12 580 ERO Copper Corp.	242 815	0,03	6 600 Nuvei Corp.	208 839	0,02
2 980 Extencicare, Inc.	16 802	0,00	28 453 NuVista Energy Ltd.	249 785	0,03
26 936 Fiera Capital Corp.	164 413	0,02	8 003 Obsidian Energy Ltd.	66 118	0,01
9 780 Filo Corp.	170 920	0,02	80 769 OceanaGold Corp.	182 637	0,02
16 836 Finning International, Inc.	495 283	0,06	15 200 Orla Mining Ltd.	57 621	0,01
26 609 First Majestic Silver Corp.	156 321	0,02	19 159 Osisko Gold Royalties Ltd.	314 727	0,04
22 100 Fortuna Silver Mines, Inc.	82 145	0,01	78 052 Osisko Mining, Inc.	160 343	0,02
13 222 Freehold Royalties Ltd.	142 552	0,02	11 526 Paramount Resources Ltd.	234 140	0,03
19 937 Gibson Energy, Inc.	339 736	0,04	20 484 Parex Resources, Inc.	327 562	0,04
1 933 goeasy Ltd.	227 675	0,03	10 758 Park Lawn Corp.	132 761	0,02
1 300 Hammond Power Solutions, Inc.	139 294	0,02	2 419 Pason Systems, Inc.	27 957	0,00
28 678 Headwater Exploration, Inc.	162 542	0,02	5 700 Pet Valu Holdings Ltd.	133 355	0,02
24 439 Hudbay Minerals, Inc.	171 204	0,02	14 271 Peyto Exploration & Development Corp.	157 448	0,02
12 100 Hut 8 Corp.	133 764	0,02	29 535 PrairieSky Royalty Ltd.	579 023	0,07
50 377 IAMGOLD Corp.	168 265	0,02	910 Precision Drilling Corp.	61 281	0,01
11 964 Innergex Renewable Energy, Inc.	70 639	0,01	6 698 Premium Brands Holdings Corp.	438 037	0,05
3 550 Interfor Corp.	55 509	0,01	13 365 Primo Water Corp.	243 548	0,03
11 100 International Petroleum Corp.	131 650	0,02	8 115 Richelieu Hardware Ltd.	255 458	0,03
6 971 Jamieson Wellness, Inc.	137 334	0,02	10 277 Russel Metals, Inc.	342 276	0,04
12 600 K92 Mining, Inc.	58 659	0,01	14 355 Sandstorm Gold Ltd.	75 315	0,01
18 600 Kelt Exploration Ltd.	83 155	0,01	10 500 Savaria Corp.	130 042	0,02
2 986 Kinaxis, Inc.	339 807	0,04	2 800 Seabridge Gold, Inc.	42 375	0,01
22 855 Knight Therapeutics, Inc.	89 512	0,01	42 961 Secure Energy Services, Inc.	353 974	0,04
9 260 Labrador Iron Ore Royalty Corp.	197 620	0,02	2 249 Sienna Senior Living, Inc.	22 303	0,00
7 900 Laurentian Bank of Canada	163 575	0,02	25 242 Silvercorp Metals, Inc.	82 259	0,01
18 564 Lightspeed Commerce, Inc.	261 330	0,03	20 277 SilverCrest Metals, Inc.	135 305	0,02
5 986 Linamar Corp.	318 487	0,04	2 047 Sleep Country Canada Holdings, Inc.	45 243	0,01
11 753 Lithium Americas Argentina Corp.	63 314	0,01	22 526 SNC-Lavalin Group, Inc.	922 180	0,11
11 753 Lithium Americas Corp.	79 034	0,01	4 800 Solaris Resources, Inc.	16 955	0,00
8 400 Lundin Gold, Inc.	118 187	0,01	11 100 Spartan Delta Corp.	31 087	0,00
9 907 MAG Silver Corp.	104 616	0,01	4 791 Spin Master Corp.	122 709	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar canadien – 3,52 % (suite)</b>		
5 278 Sprott, Inc.	194 934	0,02
20 244 SSR Mining, Inc.	90 206	0,01
4 300 Stelco Holdings, Inc.	141 940	0,02
5 671 Stella-Jones, Inc.	331 061	0,04
22 800 StorageVault Canada, Inc.	86 937	0,01
5 800 SunOpta, Inc.	39 774	0,00
15 084 Superior Plus Corp.	112 468	0,01
11 800 Surge Energy, Inc.	67 229	0,01
44 650 Tamarack Valley Energy Ltd.	126 699	0,02
28 098 Timbercreek Financial Corp.	160 501	0,02
12 862 Topaz Energy Corp.	211 951	0,03
12 763 Torex Gold Resources, Inc.	188 061	0,02
39 158 TransAlta Corp.	251 456	0,03
10 626 Transcontinental, Inc.	115 506	0,01
26 298 Tricon Residential, Inc.	293 442	0,04
5 600 Trisura Group Ltd.	172 355	0,02
13 720 Vermilion Energy, Inc.	170 733	0,02
34 400 Well Health Technologies Corp.	93 292	0,01
16 500 Wesdome Gold Mines Ltd.	123 026	0,01
6 769 Westshore Terminals Investment Corp.	128 152	0,02
48 007 Whitecap Resources, Inc.	363 622	0,04
1 291 Winpak Ltd.	38 675	0,00
	<b>29 369 134</b>	<b>3,52</b>
<b>Couronne danoise – 0,78 %</b>		
17 951 ALK-Abello AS	322 554	0,04
104 161 Alm Brand AS	198 474	0,02
20 518 Ambu AS	337 337	0,04
7 220 Bavarian Nordic AS	161 984	0,02
1 896 Chemometec AS	116 343	0,01
4 327 D/S Norden AS	176 300	0,02
4 104 DFDS AS	119 082	0,01
2 858 FLSmith & Co. AS	142 434	0,02
16 379 GN Store Nord AS	433 042	0,05
32 350 H Lundbeck AS	155 602	0,02
15 703 ISS AS	285 799	0,03
7 948 Jyske Bank AS	670 456	0,08
3 460 Netcompany Group AS	142 779	0,02
921 Nilfisk Holding AS	18 909	0,00
6 987 NKT AS	576 644	0,07
1 236 Per Aarsleff Holding AS	61 742	0,01
3 312 Ringkjøbing Landbobank AS	579 774	0,07
5 866 Royal Unibrew AS	387 896	0,05
2 204 Scandinavian Tobacco Group AS	39 507	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Couronne danoise – 0,78 % (suite)</b>		
971 Schouw & Co. AS	74 795	0,01
4 353 Spar Nord Bank AS	72 608	0,01
8 406 Sydbank AS	434 266	0,05
7 751 Topdanmark AS	331 071	0,04
3 138 TORM PLC	106 410	0,01
6 076 Zealand Pharma AS	599 550	0,07
	<b>6 545 358</b>	<b>0,78</b>
<b>Euro – 6,41 %</b>		
8 017 1&1 AG	138 707	0,02
167 920 A2A SpA	303 495	0,04
11 674 Aalberts NV	562 187	0,07
6 387 About You Holding SE	29 647	0,00
9 611 ACEA SpA	170 438	0,02
21 961 Acerinox SA	241 092	0,03
3 089 Ackermans & van Haaren NV	540 451	0,07
23 255 Air France-KLM	259 342	0,03
15 513 AIXTRON SE	410 474	0,05
2 658 Alfen NV	143 532	0,02
33 135 Allfunds Group PLC	239 586	0,03
14 894 Almirall SA	132 947	0,02
2 928 Alten SA	427 535	0,05
8 910 Altri SGPS SA	50 327	0,01
258 Amadeus Fire AG	33 493	0,00
620 AMCO - Asset Management Co. SpA	-	0,00
4 217 AMG Critical Materials NV	95 824	0,01
7 099 ANDRITZ AG	443 148	0,05
17 249 Anima Holding SpA	81 967	0,01
7 037 Antin Infrastructure Partners SA	102 143	0,01
5 199 Aperam SA	164 461	0,02
25 709 Applus Services SA	317 640	0,04
7 018 Arcadis NV	430 133	0,05
100 479 Aroundtown SA	212 151	0,03
2 064 AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	43 133	0,01
12 681 Atos SE	25 994	0,00
1 955 Aubay	85 934	0,01
4 232 Aurubis AG	297 909	0,04
11 755 Auto1 Group SE	55 644	0,01
10 610 Azimut Holding SpA	288 533	0,03
4 523 Banca Generali SpA	179 860	0,02
45 337 Banca Mediolanum SpA	498 453	0,06
86 114 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	390 613	0,05
61 200 Banca Popolare di Sondrio SpA	458 706	0,06
780 056 Banco Comercial Portugues SA	263 353	0,03

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 6,41 % (suite)</b>		
580 416 Banco de Sabadell SA	912 066	0,11
75 310 Bankinter SA	551 613	0,07
6 583 Barco NV	108 564	0,01
5 313 Basic-Fit NV	118 663	0,01
10 148 BAWAG Group AG	643 343	0,08
4 437 BayWa AG	120 518	0,01
4 419 Befesa SA	152 148	0,02
2 896 Bekaert SA	148 690	0,02
15 776 BFF Bank SpA	211 272	0,03
4 868 Bilfinger SE	227 647	0,03
759 Bonduelle SCA	6 156	0,00
17 724 Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	64 125	0,01
80 431 BPER Banca	380 471	0,05
8 089 bpost SA	30 262	0,00
24 937 Brembo SpA	319 682	0,04
4 972 Brunello Cucinelli SpA	569 194	0,07
14 400 Buzzi SpA	566 093	0,07
6 525 CA Immobilien Anlagen AG	230 437	0,03
32 059 Cairn Homes PLC	55 259	0,01
3 975 CANCOM SE	118 659	0,01
6 637 Carel Industries SpA	145 868	0,02
6 097 Cargotec OYJ	425 046	0,05
34 995 Ceconomy AG	70 336	0,01
1 487 Cewe Stiftung & Co. KGaA	165 093	0,02
5 931 Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	165 902	0,02
4 840 CIE Automotive SA	139 043	0,02
8 034 Cie Plastic Omnium SE	104 815	0,01
80 032 CIR SpA-Compagnie Industriali	46 329	0,01
2 407 Citycon OYJ	9 946	0,00
8 290 Coface SA	131 164	0,02
4 000 Colruyt Group NV	184 982	0,02
2 159 CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	66 501	0,01
834 Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	30 444	0,00
4 665 Corbion NV	100 008	0,01
2 487 Credito Emiliano SpA	24 899	0,00
5 862 CTS Eventim AG & Co. KGaA	521 988	0,06
8 834 CTT-Correios de Portugal SA	39 403	0,01
7 540 CureVac NV	23 208	0,00
16 138 Dalata Hotel Group PLC	78 518	0,01
1 559 Danieli & C Officine Meccaniche SpA	55 394	0,01
1 317 Datalogic SpA	8 164	0,00
10 985 De' Longhi SpA	380 353	0,05

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 6,41 % (suite)</b>		
1 985 Deme Group NV	317 711	0,04
20 067 Derichebourg SA	95 402	0,01
2 103 Dermapharm Holding SE	74 133	0,01
16 736 Deutsche Pfandbriefbank AG	89 362	0,01
3 688 Deutz AG	23 440	0,00
390 DO & Co. AG	58 294	0,01
8 710 Duerr AG	201 494	0,02
2 000 Eckert & Ziegler SE	80 957	0,01
10 935 Elior Group SA	29 241	0,00
26 642 Elis SA	605 967	0,07
2 947 ElringKlinger AG	19 319	0,00
14 468 Enav SpA	60 627	0,01
11 308 Encavis AG	205 844	0,02
5 281 Ence Energia y Celulosa SA	18 399	0,00
464 Eramet SA	35 304	0,00
9 575 ERG SpA	240 738	0,03
1 116 Esker SA	224 544	0,03
20 966 Eutelsat Communications SACA	91 569	0,01
737 EVN AG	19 501	0,00
13 939 Evotec SE	217 833	0,03
27 767 Faes Farma SA	94 313	0,01
3 769 Fagron	71 885	0,01
30 233 Fincantieri SpA	22 203	0,00
6 068 Finnair OYJ	19 215	0,00
11 487 flatexDEGIRO AG	128 960	0,02
13 544 Flow Traders Ltd.	267 245	0,03
8 728 Fluidra SA	206 623	0,03
1 840 Fnac Darty SA	57 669	0,01
16 730 Forvia SE	253 951	0,03
3 539 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	186 749	0,02
15 211 Freenet AG	428 439	0,05
8 629 Fugro NV	211 735	0,03
4 809 Galapagos NV	153 630	0,02
3 999 Gaztransport Et Technigaz SA	598 170	0,07
4 119 Gerresheimer AG	464 425	0,06
5 257 Gestamp Automocion SA	16 919	0,00
4 241 GFT Technologies SE	123 668	0,02
25 470 Glanbia PLC	502 839	0,06
465 Glanbia PLC	8 999	0,00
76 605 Glenveagh Properties PLC	103 582	0,01
25 284 Grand City Properties SA	289 451	0,04
24 193 Greenvolt-Energias Renovaveis SA	213 208	0,03
3 133 Grenke AG	81 884	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 6,41 % (suite)</b>		
14 542 GVS SpA	95 017	0,01
1 927 Hamburger Hafen und Logistik AG	34 547	0,00
68 776 Heidelberger Druckmaschinen AG	77 249	0,01
17 140 HelloFresh SE	122 026	0,01
10 108 Hensoldt AG	474 219	0,06
124 787 Hera SpA	440 159	0,05
1 615 Hombach Holding AG & Co. KGaA	129 943	0,02
6 532 HUGO BOSS AG	385 320	0,05
8 878 Huhtamaki OYJ	372 311	0,04
458 Hypoport SE	116 636	0,01
1 991 Imerys SA	67 906	0,01
25 188 Indra Sistemas SA	522 570	0,06
19 062 InPost SA	294 085	0,04
2 037 Interparfums SA	114 838	0,01
8 718 Interpump Group SpA	425 484	0,05
6 641 IPSOS SA	468 708	0,06
52 361 Iren SpA	107 105	0,01
71 645 Italgas SpA	417 834	0,05
20 155 Iveco Group NV	300 390	0,04
8 432 JCDecaux SE	163 918	0,02
7 977 Jenoptik AG	248 117	0,03
677 JOST Werke SE	34 803	0,00
14 490 Just Eat Takeaway.com NV	214 989	0,03
2 771 Juventus Football Club SpA	6 786	0,00
23 755 K&S AG	370 977	0,04
732 Kaufman & Broad SA	21 345	0,00
5 314 KBC Ancora	259 064	0,03
10 807 Kemira OYJ	204 486	0,02
2 171 Kempower OYJ	48 254	0,01
449 Kinopolis Group NV	20 633	0,00
9 216 KION Group AG	485 521	0,06
4 942 Kloeckner & Co. SE	36 027	0,00
15 199 Kojamo OYJ	180 236	0,02
7 816 Konecranes OYJ	406 110	0,05
57 081 Koninklijke BAM Groep NV	216 506	0,03
11 328 Koninklijke Vopak NV	437 129	0,05
1 734 Kontron AG	38 278	0,00
830 Kronos AG	109 988	0,01
3 159 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	276 008	0,03
5 889 Lanxess AG	157 795	0,02
2 474 Lenzing AG	85 635	0,01
122 153 Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	122 031	0,01
481 LISI SA	12 286	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 6,41 % (suite)</b>		
23 256 Mandatum OYJ	104 095	0,01
46 040 Mapfre SA	116 452	0,01
11 544 MARR SpA	146 867	0,02
2 960 Melexis NV	240 239	0,03
21 653 Melia Hotels International SA	175 155	0,02
4 104 Mersen SA	161 558	0,02
20 152 METRO AG	109 800	0,01
1 502 Metropole Television SA	22 418	0,00
15 010 Metsa Board OYJ	113 800	0,01
13 074 MFE-MediaForEurope NV (Class A)	33 958	0,00
5 119 MFE-MediaForEurope NV (Class B)	17 780	0,00
3 868 MorphoSys AG	280 724	0,03
1 076 Nagarro SE	92 676	0,01
7 046 Navigator Co. SA	30 819	0,00
2 737 Neinor Homes SA	30 033	0,00
10 017 Neoen SA	283 874	0,03
3 813 Nexans SA	399 038	0,05
4 750 Nexity SA	48 607	0,01
16 569 Nokian Renkaat OYJ	156 255	0,02
13 768 Nordex SE	180 812	0,02
1 508 Norma Group SE	28 061	0,00
36 442 NOS SGPS SA	142 710	0,02
3 837 Oesterreichische Post AG	131 156	0,02
11 113 Ontex Group NV	94 036	0,01
4 268 Origin Enterprises PLC	14 520	0,00
10 000 Orpea SA	109 490	0,01
40 726 Outokumpu OYJ	177 256	0,02
8 952 Patrizia SE	83 340	0,01
586 Peugeot Invest	74 047	0,01
1 724 Pharma Mar SA	53 512	0,01
113 517 Pharming Group NV	124 928	0,02
63 286 Pirelli & C SpA	387 948	0,05
8 245 Pluxee NV	243 986	0,03
54 024 PostNL NV	73 633	0,01
5 445 Prosegur Compania de Seguridad SA	9 021	0,00
19 248 ProSiebenSat.1 Media SE	135 370	0,02
19 210 Proximus SADP	155 559	0,02
3 100 PVA TePla AG	62 909	0,01
1 793 QT Group OYJ	148 138	0,02
9 547 Quadient SA	196 523	0,02
7 182 RAI Way SpA	40 257	0,01
20 746 Raiffeisen Bank International AG	413 609	0,05
13 691 Recticel SA	161 466	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 6,41 % (suite)</b>		
1 257 Redcare Pharmacy NV	205 874	0,02
15 429 REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	36 659	0,00
2 182 Reply SpA	309 181	0,04
2 463 Revenio Group OYJ	67 831	0,01
8 738 Rubis SCA	308 969	0,04
57 483 Sacyr SA	212 319	0,03
134 880 Saipem SpA	329 506	0,04
7 610 Salvatore Ferragamo SpA	92 626	0,01
5 698 Salzgitter AG	148 923	0,02
101 299 Saras SpA	193 862	0,02
17 283 SBM Offshore NV	276 065	0,03
3 264 Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	156 163	0,02
3 998 Schott Pharma AG & Co. KGaA	170 986	0,02
21 821 SCOR SE	755 783	0,09
1 982 Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	31 894	0,00
1 063 Sesa SpA	117 674	0,01
3 427 SGL Carbon SE	25 742	0,00
17 393 Signify NV	536 859	0,06
2 743 Siltronic AG	243 513	0,03
1 480 Sixt SE	147 772	0,02
1 723 SMA Solar Technology AG	99 555	0,01
2 994 Societe BIC SA	214 059	0,03
2 384 SOITEC	246 916	0,03
7 070 Solaria Energia y Medio Ambiente SA	77 158	0,01
9 241 Solvay SA	252 501	0,03
182 955 Sonae SGPS SA	173 880	0,02
2 027 Sopra Steria Group	491 247	0,06
14 166 SPIE SA	532 721	0,06
2 387 Stabilus SE	152 100	0,02
1 581 STRATEC SE	68 641	0,01
4 702 Stroer SE & Co. KGaA	286 408	0,03
12 545 Suedzucker AG	180 061	0,02
6 814 Synlab AG	80 582	0,01
29 988 TAG Immobilien AG	410 506	0,05
2 348 Takkt AG	33 930	0,00
19 958 Tamburi Investment Partners SpA	214 469	0,03
19 443 TeamViewer SE	289 883	0,04
15 035 Technip Energies NV	380 127	0,05
11 267 Technogym SpA	111 949	0,01
13 193 Technoprobe SpA	119 972	0,01
1 640 Tecnicas Reunidas SA	13 319	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 6,41 % (suite)</b>		
5 582 Tessenderlo Group SA	146 193	0,02
52 176 thyssenkrupp AG	280 285	0,03
16 414 TietoEVERY OYJ	347 629	0,04
4 602 Tokmanni Group Corp.	75 447	0,01
3 527 TomTom NV	28 226	0,00
692 Trigano SA	121 820	0,01
9 474 Ubisoft Entertainment SA	199 574	0,02
184 910 Unicaja Banco SA	229 059	0,03
39 595 Uniphar PLC	111 183	0,01
51 389 Unipol Gruppo SpA	431 014	0,05
6 614 UNIQA Insurance Group AG	57 216	0,01
5 534 United Internet AG	124 674	0,02
17 790 Valeo SE	222 681	0,03
18 401 Vallourec SACA	341 817	0,04
18 384 Valmet OYJ	484 257	0,06
6 416 Valneva SE	25 202	0,00
2 210 Varta AG	35 337	0,00
5 725 Verallia SA	222 835	0,03
3 592 Verbio SE	81 661	0,01
860 VGP NV	98 546	0,01
701 Vicat SACA	27 671	0,00
3 725 Vidrala SA	387 013	0,05
1 420 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	44 321	0,01
492 Virbac SACA	183 851	0,02
3 338 Viscofan SA	212 337	0,03
830 Vossloh AG	40 965	0,01
821 VusionGroup	126 441	0,02
1 383 Wacker Chemie AG	156 160	0,02
5 963 Wacker Neuson SE	110 511	0,01
17 926 Webuild SpA	43 405	0,01
2 768 Wendel SE	282 801	0,03
16 272 Wienerberger AG	593 290	0,07
5 158 X-Fab Silicon Foundries SE	39 078	0,00
10 381 YIT OYJ	21 818	0,00
	<b>53 448 766</b>	<b>6,41</b>
<b>Dollar de Hong Kong – 0,47 %</b>		
32 000 ASMP T Ltd.	402 328	0,05
101 126 Bank of East Asia Ltd.	120 424	0,01
64 000 Brightoil Petroleum Holdings Ltd.	-	0,00
24 369 Cafe de Coral Holdings Ltd.	24 941	0,00
17 000 Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	18 029	0,00
42 683 CITIC Telecom International Holdings Ltd.	13 798	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar de Hong Kong – 0,47 % (suite)</b>		
61 200 Dah Sing Banking Group Ltd.	43 555	0,01
20 000 Dah Sing Financial Holdings Ltd.	45 947	0,01
496 000 First Pacific Co. Ltd.	249 697	0,03
36 200 Fosun Tourism Group	16 466	0,00
394 262 Guotai Junan International Holdings Ltd.	26 699	0,00
10 500 Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	14 087	0,00
91 500 HKBN Ltd.	34 255	0,00
150 000 Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	19 357	0,00
31 000 Hysan Development Co. Ltd.	49 987	0,01
149 000 IGG, Inc.	62 825	0,01
15 757 Johnson Electric Holdings Ltd.	21 824	0,00
8 579 Kerry Logistics Network Ltd.	9 339	0,00
106 000 Kerry Properties Ltd.	193 947	0,02
45 000 Luk Fook Holdings International Ltd.	123 332	0,02
228 800 Man Wah Holdings Ltd.	161 373	0,02
74 000 Melco International Development Ltd.	46 425	0,01
100 000 New World Development Co. Ltd.	105 540	0,01
335 000 NWS Holdings Ltd.	278 223	0,03
561 000 Pacific Basin Shipping Ltd.	161 997	0,02
194 000 PAX Global Technology Ltd.	152 940	0,02
396 000 PCCW Ltd.	195 813	0,02
164 000 Shangri-La Asia Ltd.	102 678	0,01
361 250 SJM Holdings Ltd.	110 317	0,01
1 625 SmarTone Telecommunications Holdings Ltd.	795	0,00
137 000 SUNeVision Holdings Ltd.	44 637	0,01
710 000 Theme International Holdings Ltd.	56 245	0,01
718 000 United Energy Group Ltd.	51 375	0,01
124 000 United Laboratories International Holdings Ltd.	141 960	0,02
172 000 Value Partners Group Ltd.	39 338	0,00
96 772 Vitasoy International Holdings Ltd.	82 967	0,01
688 000 Viva Goods Company Ltd.	65 051	0,01
136 000 Vobile Group Ltd.	27 977	0,00
124 000 VSTECS Holdings Ltd.	66 385	0,01
12 000 VTech Holdings Ltd.	72 753	0,01
176 800 Wynn Macau Ltd.	157 905	0,02
163 000 Xinyi Glass Holdings Ltd.	172 654	0,02
127 500 Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	178 874	0,02
	<b>3 965 059</b>	<b>0,47</b>

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Nouveau shekel israélien – 0,87 %</b>		
6 867 Airport City Ltd.	110 584	0,01
19 123 Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	140 877	0,02
30 067 Amot Investments Ltd.	142 961	0,02
224 161 Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	289 280	0,03
1 420 Big Shopping Centers Ltd.	158 135	0,02
3 959 Camtek Ltd.	330 664	0,04
31 291 Cellcom Israel Ltd.	134 945	0,02
8 324 Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	153 907	0,02
977 Danel Adir Yeoshua Ltd.	83 841	0,01
8 670 Delek Automotive Systems Ltd.	52 961	0,01
1 381 Delek Group Ltd.	181 269	0,02
161 Electra Ltd.	69 578	0,01
57 440 Energix-Renewable Energies Ltd.	211 028	0,03
15 061 Enlight Renewable Energy Ltd.	252 949	0,03
1 148 Equital Ltd.	36 721	0,00
1 417 Fattal Holdings 1998 Ltd.	182 554	0,02
4 418 FIBI Holdings Ltd.	198 006	0,02
4 257 First International Bank Of Israel Ltd.	177 777	0,02
900 Formula Systems 1985 Ltd.	72 345	0,01
1 214 Fox Wizel Ltd.	113 888	0,01
1 Gav-Yam Lands Corp. Ltd.	6	0,00
16 244 Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	156 911	0,02
36 843 Isracard Ltd.	150 843	0,02
744 Israel Corp. Ltd.	203 073	0,02
7 718 Kenon Holdings Ltd.	202 972	0,02
4 229 Maytronics Ltd.	42 236	0,01
1 Mehadrin Ltd.	28	0,00
2 991 Melisron Ltd.	222 139	0,03
87 707 Mivne Real Estate KD Ltd.	217 370	0,03
3 700 Nova Ltd.	657 652	0,08
119 540 Oil Refineries Ltd.	39 806	0,00
17 306 OPC Energy Ltd.	123 287	0,01
33 946 Partner Communications Co. Ltd.	148 433	0,02
2 033 Paz Oil Co. Ltd.	217 966	0,03
5 890 Perion Network Ltd.	133 275	0,02
16 724 Phoenix Holdings Ltd.	167 619	0,02
7 538 Sapiens International Corp. NV	236 816	0,03
12 000 Shapir Engineering & Industry Ltd.	68 783	0,01
27 800 Shikun & Binui Ltd.	69 126	0,01
39 740 Shufersal Ltd.	279 743	0,03
9 439 Strauss Group Ltd.	178 619	0,02
9 869 Summit Real Estate Holdings Ltd.	125 555	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Nouveau shekel israélien – 0,87 % (suite)</b>		
9 797 Tower Semiconductor Ltd.	321 958	0,04
2 207 YH Dimri Construction & Development Ltd.	174 153	0,02
	<b>7 232 639</b>	<b>0,87</b>
<b>Yen japonais – 11,20 %</b>		
10 900 77 Bank Ltd.	289 884	0,04
6 900 ABC-Mart, Inc.	130 687	0,02
8 600 Adastria Co. Ltd.	217 919	0,03
6 360 ADEKA Corp.	133 718	0,02
1 100 Aeon Delight Co. Ltd.	25 511	0,00
16 600 AEON Financial Service Co. Ltd.	150 979	0,02
15 300 Aeon Mall Co. Ltd.	180 149	0,02
1 600 Ai Holdings Corp.	25 669	0,00
13 140 Aica Kogyo Co. Ltd.	320 545	0,04
3 100 Aida Engineering Ltd.	18 127	0,00
22 600 Aiful Corp.	67 795	0,01
4 700 Ain Holdings, Inc.	169 094	0,02
30 500 Air Water, Inc.	475 703	0,06
16 600 Alfresa Holdings Corp.	240 535	0,03
15 700 Alps Alpine Co. Ltd.	122 980	0,01
27 100 Amada Co. Ltd.	308 791	0,04
9 500 Amano Corp.	241 792	0,03
6 200 Amvis Holdings, Inc.	103 849	0,01
6 800 Anicom Holdings, Inc.	25 700	0,00
12 300 Anritsu Corp.	99 313	0,01
3 900 Anycolor, Inc.	66 845	0,01
2 600 AOKI Holdings, Inc.	19 189	0,00
17 600 Aozora Bank Ltd.	284 738	0,03
18 700 Appier Group, Inc.	192 752	0,02
2 000 Arata Corp.	42 420	0,01
4 000 ARCLANDS Corp.	46 675	0,01
1 600 Arcs Co. Ltd.	32 984	0,00
9 850 ARE Holdings, Inc.	124 894	0,02
2 469 Argo Graphics, Inc.	69 252	0,01
2 200 Ariake Japan Co. Ltd.	76 316	0,01
8 540 Artience Co. Ltd.	165 276	0,02
5 200 As One Corp.	90 775	0,01
19 000 Asics Corp.	892 094	0,11
4 800 ASKUL Corp.	69 774	0,01
5 290 Atom Corp.	31 842	0,00
3 800 Autobacs Seven Co. Ltd.	39 633	0,01
3 300 Avex, Inc.	27 888	0,00
2 095 Awa Bank Ltd.	38 413	0,00
3 960 Axial Retailing, Inc.	26 820	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
9 800 AZ-COM MARUWA Holdings, Inc.	87 610	0,01
14 200 BayCurrent Consulting, Inc.	277 911	0,03
1 000 Belc Co. Ltd.	45 856	0,01
11 800 Bell System24 Holdings, Inc.	122 019	0,01
1 600 Bengo4.com, Inc.	35 204	0,00
16 700 Bic Camera, Inc.	141 351	0,02
11 600 BIPROGY, Inc.	343 604	0,04
6 100 BML, Inc.	117 208	0,01
4 600 Bunka Shutter Co. Ltd.	51 579	0,01
1 400 C Uyemura & Co. Ltd.	94 816	0,01
8 000 Calbee, Inc.	180 356	0,02
2 900 Canon Marketing Japan, Inc.	85 230	0,01
25 000 Casio Computer Co. Ltd.	215 402	0,03
4 200 Change Holdings, Inc.	35 410	0,00
1 512 Chiyoda Corp.	4 006	0,00
3 500 Chofu Seisakusho Co. Ltd.	49 790	0,01
9 800 Chugin Financial Group, Inc.	83 207	0,01
43 000 Chugoku Electric Power Co., Inc.	323 327	0,04
4 600 Chugoku Marine Paints Ltd.	67 384	0,01
44 400 Citizen Watch Co. Ltd.	291 316	0,04
2 900 CKD Corp.	57 772	0,01
16 800 Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	247 485	0,03
4 100 Colowide Co. Ltd.	58 123	0,01
14 960 COMSYS Holdings Corp.	349 325	0,04
5 368 Comture Corp.	69 696	0,01
7 100 Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	355 223	0,04
2 400 Cosmos Pharmaceutical Corp.	227 322	0,03
5 600 Create Restaurants Holdings, Inc.	38 149	0,00
1 600 Create SD Holdings Co. Ltd.	34 781	0,00
22 600 Credit Saison Co. Ltd.	463 961	0,06
50 000 CyberAgent, Inc.	362 747	0,04
4 800 CYBERDYNE, Inc.	6 660	0,00
20 700 Daicel Corp.	203 724	0,02
5 000 Daido Steel Co. Ltd.	57 765	0,01
1 200 Daihen Corp.	74 452	0,01
1 590 Daiho Corp.	36 245	0,00
19 600 Daiichikosho Co. Ltd.	247 485	0,03
15 600 Daio Paper Corp.	120 599	0,01
6 920 Daiseki Co. Ltd.	168 491	0,02
2 196 Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	64 424	0,01
9 660 Daiwabo Holdings Co. Ltd.	161 101	0,02
11 700 DCM Holdings Co. Ltd.	113 023	0,01
1 800 Demae-Can Co. Ltd.	3 877	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
12 700 DeNA Co. Ltd.	125 326	0,02
8 540 Denka Co. Ltd.	132 886	0,02
6 544 Dentsu Soken, Inc.	213 168	0,03
1 897 Descente Ltd.	42 617	0,01
5 100 Dexerials Corp.	221 058	0,03
8 500 DIC Corp.	162 030	0,02
800 Digital Arts, Inc.	22 862	0,00
5 100 Digital Garage, Inc.	110 529	0,01
5 700 Dip Corp.	104 023	0,01
17 300 DMG Mori Co. Ltd.	455 062	0,05
1 800 Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.	24 417	0,00
6 700 Dowa Holdings Co. Ltd.	230 291	0,03
2 200 DTS Corp.	57 346	0,01
1 700 Duskin Co. Ltd.	36 214	0,00
600 Earth Corp.	16 849	0,00
11 440 Ebara Corp.	1 034 434	0,12
3 200 EDION Corp.	32 160	0,00
10 700 eGuarantee, Inc.	126 411	0,02
1 700 Eiken Chemical Co. Ltd.	22 072	0,00
1 200 Eizo Corp.	40 755	0,01
6 544 Elecom Co. Ltd.	67 020	0,01
24 000 Electric Power Development Co. Ltd.	393 194	0,05
2 000 en Japan, Inc.	35 046	0,00
23 700 euglena Co. Ltd.	94 740	0,01
1 300 Exedy Corp.	25 984	0,00
14 200 EXEO Group, Inc.	150 402	0,02
10 500 Ezaki Glico Co. Ltd.	292 775	0,04
9 200 Fand Corp.	122 306	0,01
1 100 FCC Co. Ltd.	15 954	0,00
4 700 Ferrotec Holdings Corp.	91 022	0,01
8 100 Financial Partners Group Co. Ltd.	113 570	0,01
11 520 Food & Life Cos. Ltd.	220 627	0,03
3 114 FP Corp.	56 428	0,01
7 242 Freee KK	166 043	0,02
2 000 Fuji Co. Ltd.	24 395	0,00
8 000 Fuji Corp.	140 844	0,02
2 000 Fuji Kyuko Co. Ltd.	51 604	0,01
11 900 Fuji Oil Holdings, Inc.	186 192	0,02
7 200 Fuji Seal International, Inc.	94 195	0,01
6 900 Fuji Soft, Inc.	272 635	0,03
28 900 Fujikura Ltd.	425 828	0,05
5 500 Fujimi, Inc.	125 558	0,02
1 500 Fujimori Kogyo Co. Ltd.	42 321	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
3 200 Fujitec Co. Ltd.	79 247	0,01
6 500 Fujitsu General Ltd.	80 378	0,01
18 600 Fukuoka Financial Group, Inc.	495 033	0,06
890 Fukushima Galilei Co. Ltd.	34 931	0,00
1 100 Fukuyama Transporting Co. Ltd.	25 984	0,00
12 150 Funai Soken Holdings, Inc.	199 014	0,02
2 100 Furukawa Co. Ltd.	25 170	0,00
6 600 Furukawa Electric Co. Ltd.	138 807	0,02
4 017 Fuso Chemical Co. Ltd.	121 961	0,01
2 000 Fuyo General Lease Co. Ltd.	177 475	0,02
2 800 Geo Holdings Corp.	35 096	0,00
3 272 Giken Ltd.	44 752	0,01
7 651 Glory Ltd.	143 925	0,02
12 300 GMO internet group, Inc.	222 114	0,03
4 400 GMO Payment Gateway, Inc.	283 022	0,03
3 300 GNI Group Ltd.	65 522	0,01
2 331 Goldwin, Inc.	147 920	0,02
6 100 Gree, Inc.	19 387	0,00
8 340 GS Yuasa Corp.	172 922	0,02
1 440 GungHo Online Entertainment, Inc.	23 002	0,00
33 800 Gunma Bank Ltd.	191 171	0,02
1 500 Gunze Ltd.	53 718	0,01
3 400 H.U. Group Holdings, Inc.	55 366	0,01
17 226 H2O Retailing Corp.	219 785	0,03
37 200 Hachijuni Bank Ltd.	250 343	0,03
13 600 Hakuholdo DY Holdings, Inc.	122 211	0,01
1 100 Hamakyorex Co. Ltd.	27 837	0,00
2 340 Hanwa Co. Ltd.	91 067	0,01
6 000 Harmonic Drive Systems, Inc.	158 975	0,02
26 880 Haseko Corp.	331 504	0,04
9 085 Hazama Ando Corp.	70 593	0,01
13 800 Heiwa Corp.	180 541	0,02
2 600 Heiwa Real Estate Co. Ltd.	68 030	0,01
9 360 Heiwado Co. Ltd.	125 052	0,02
1 489 Hiday Hidaka Corp.	26 338	0,00
11 100 Hino Motors Ltd.	37 045	0,00
800 Hirata Corp.	41 072	0,01
24 253 Hirogin Holdings, Inc.	173 550	0,02
3 900 HIS Co. Ltd.	49 038	0,01
10 000 Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	258 548	0,03
32 700 Hitachi Zosen Corp.	284 771	0,03
10 300 Hogy Medical Co. Ltd.	253 170	0,03
31 700 Hokkaido Electric Power Co., Inc.	172 654	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
1 400 Hokkoku Financial Holdings, Inc.	45 974	0,01
7 800 Hokuetsu Corp.	95 448	0,01
17 600 Hokuhoku Financial Group, Inc.	222 115	0,03
27 500 Hokuriku Electric Power Co.	145 527	0,02
5 520 Horiba Ltd.	570 255	0,07
3 900 Hosiden Corp.	49 451	0,01
13 700 House Foods Group, Inc.	278 445	0,03
59 200 Hyakugo Bank Ltd.	249 951	0,03
4 500 Ichibanya Co. Ltd.	35 561	0,00
10 158 Ichigo, Inc.	29 264	0,00
2 100 Idec Corp.	36 978	0,00
14 000 IHI Corp.	373 068	0,04
10 628 Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	245 783	0,03
2 700 Inabata & Co. Ltd.	56 731	0,01
25 600 Infomart Corp.	69 521	0,01
33 492 INFRONEER Holdings, Inc.	320 436	0,04
14 400 Internet Initiative Japan, Inc.	268 171	0,03
4 790 Iriso Electronics Co. Ltd.	95 582	0,01
47 900 Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	775 414	0,09
2 900 Itochu-Shokuhin Co. Ltd.	137 580	0,02
1 049 Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	27 517	0,00
4 000 Iwatani Corp.	215 217	0,03
33 800 Iyogin Holdings, Inc.	260 627	0,03
5 200 Izumi Co. Ltd.	119 053	0,01
28 700 J Front Retailing Co. Ltd.	318 014	0,04
3 200 Jaccs Co. Ltd.	115 868	0,01
9 600 JAFCO Group Co. Ltd.	118 458	0,01
6 400 Japan Airport Terminal Co. Ltd.	252 414	0,03
3 800 Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	62 118	0,01
10 096 Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	164 503	0,02
13 500 Japan Lifeline Co. Ltd.	107 486	0,01
12 090 Japan Material Co. Ltd.	192 200	0,02
5 600 Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	253 091	0,03
2 000 Japan Pulp & Paper Co. Ltd.	68 321	0,01
4 200 Japan Securities Finance Co. Ltd.	46 206	0,01
5 800 Japan Steel Works Ltd.	128 880	0,02
3 600 Japan Wool Textile Co. Ltd.	34 562	0,00
8 100 JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	45 813	0,01
2 300 JCU Corp.	58 281	0,01
5 600 Jeol Ltd.	230 742	0,03
24 200 JGC Holdings Corp.	236 651	0,03
590 JINS Holdings, Inc.	16 666	0,00
1 900 JMDC, Inc.	45 835	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
4 600 Joshin Denki Co. Ltd.	69 937	0,01
1 768 Joyful Honda Co. Ltd.	25 408	0,00
18 400 JTEKT Corp.	173 064	0,02
1 600 JTOWER, Inc.	42 393	0,01
4 300 Juroku Financial Group, Inc.	133 252	0,02
7 906 Justsystems Corp.	138 379	0,02
19 300 JVCKenwood Corp.	118 342	0,01
6 716 Kadokawa Corp.	117 595	0,01
5 900 Kagome Co. Ltd.	142 759	0,02
8 600 Kakaku.com, Inc.	104 130	0,01
5 376 Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	121 341	0,01
1 100 Kameda Seika Co. Ltd.	30 853	0,00
9 300 Kamigumi Co. Ltd.	204 318	0,02
1 400 Kanamoto Co. Ltd.	24 958	0,00
26 400 Kandenko Co. Ltd.	300 553	0,04
4 700 Kaneka Corp.	116 611	0,01
10 900 Kanematsu Corp.	185 454	0,02
13 000 Kansai Paint Co. Ltd.	185 408	0,02
1 100 Kasumigaseki Capital Co. Ltd.	123 922	0,02
6 000 Katitas Co. Ltd.	78 060	0,01
1 100 Kato Sangyo Co. Ltd.	32 925	0,00
18 100 Kawasaki Heavy Industries Ltd.	592 590	0,07
2 300 KeePer Technical Laboratory Co. Ltd.	75 377	0,01
12 400 Keihan Holdings Co. Ltd.	274 472	0,03
11 800 Keikyuu Corp.	108 297	0,01
5 600 Keio Corp.	153 223	0,02
6 100 Keiyo Bank Ltd.	30 430	0,00
18 040 Kewpie Corp.	334 290	0,04
1 290 KH Neochem Co. Ltd.	19 476	0,00
14 400 Kinden Corp.	250 141	0,03
2 000 Kisoji Co. Ltd.	34 015	0,00
3 100 Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	72 407	0,01
4 300 Kitz Corp.	38 470	0,00
6 660 Kiyo Bank Ltd.	81 542	0,01
1 400 Koa Corp.	13 552	0,00
2 400 Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	77 783	0,01
45 600 Kobe Steel Ltd.	615 854	0,07
13 000 Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	138 164	0,02
1 800 Kohnan Shoji Co. Ltd.	51 855	0,01
17 300 Kokuyo Co. Ltd.	282 170	0,03
3 097 KOMEDA Holdings Co. Ltd.	55 128	0,01
1 600 Komeri Co. Ltd.	36 420	0,00
61 400 Konica Minolta, Inc.	200 292	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
3 700 Kose Corp.	197 731	0,02
11 950 Kotobuki Spirits Co. Ltd.	149 706	0,02
21 100 K's Holdings Corp.	181 242	0,02
7 690 Kumagai Gumi Co. Ltd.	209 088	0,03
7 500 Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	40 883	0,01
2 600 Kura Sushi, Inc.	80 227	0,01
31 100 Kuraray Co. Ltd.	331 970	0,04
7 200 Kureha Corp.	129 590	0,02
11 200 Kurita Water Industries Ltd.	462 815	0,06
4 200 Kusuri No. Aoki Holdings Co. Ltd.	86 528	0,01
1 500 KYB Corp.	50 745	0,01
3 140 Kyorin Pharmaceutical Co. Ltd.	37 698	0,00
3 000 Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	68 585	0,01
36 100 Kyoto Financial Group, Inc.	649 154	0,08
7 500 Kyudenko Corp.	310 268	0,04
33 600 Kyushu Electric Power Co., Inc.	300 823	0,04
61 600 Kyushu Financial Group, Inc.	453 621	0,05
17 800 Kyushu Railway Co.	405 526	0,05
4 600 Lawson, Inc.	314 123	0,04
22 000 Leopalace21 Corp.	73 845	0,01
4 928 Life Corp.	126 175	0,02
1 895 Lintec Corp.	38 941	0,00
23 500 Lion Corp.	209 931	0,03
23 600 Lixil Corp.	290 195	0,04
700 M&A Capital Partners Co. Ltd.	10 328	0,00
2 800 M&A Research Institute Holdings, Inc.	124 695	0,02
21 300 Mabuchi Motor Co. Ltd.	387 100	0,05
3 600 Macnica Holdings, Inc.	175 451	0,02
800 Makino Milling Machine Co. Ltd.	33 143	0,00
13 200 Mandom Corp.	116 262	0,01
12 299 Mani, Inc.	160 335	0,02
1 290 Maruha Nichiro Corp.	25 200	0,00
19 900 Marui Group Co. Ltd.	318 266	0,04
6 000 Maruichi Steel Tube Ltd.	159 609	0,02
1 000 Maruwa Co. Ltd.	208 464	0,03
2 290 Maxell Ltd.	23 937	0,00
10 400 MCJ Co. Ltd.	92 012	0,01
135 900 Mebuki Financial Group, Inc.	445 293	0,05
21 100 Medipal Holdings Corp.	322 192	0,04
3 000 Medley, Inc.	88 705	0,01
1 700 Megachips Corp.	43 246	0,01
8 700 Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	154 289	0,02
2 200 Meidensha Corp.	41 312	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
2 800 Meiko Electronics Co. Ltd.	98 794	0,01
14 700 MEITEC Group Holdings, Inc.	283 568	0,03
3 905 Menicon Co. Ltd.	40 006	0,01
12 300 Mercari, Inc.	156 732	0,02
6 833 METAWATER Co. Ltd.	100 275	0,01
3 200 Micronics Japan Co. Ltd.	174 436	0,02
3 000 Milbon Co. Ltd.	62 956	0,01
14 800 Mirait One Corp.	182 036	0,02
21 000 Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	351 191	0,04
3 400 Mitsubishi Logistics Corp.	109 855	0,01
9 200 Mitsubishi Materials Corp.	172 639	0,02
71 900 Mitsubishi Motors Corp.	235 399	0,03
1 400 Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	23 376	0,00
4 200 Mitsuboshi Belting Ltd.	128 627	0,02
1 400 Mitsui DM Sugar Holdings Co. Ltd.	28 769	0,00
2 200 Mitsui High-Tec, Inc.	124 547	0,02
6 600 Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	201 430	0,02
13 000 Miura Co. Ltd.	251 118	0,03
3 800 MIXI, Inc.	65 583	0,01
7 500 Mizuho Leasing Co. Ltd.	55 155	0,01
1 300 Mizuno Corp.	54 115	0,01
2 000 Mochida Pharmaceutical Co. Ltd.	42 221	0,01
22 400 Monex Group, Inc.	132 318	0,02
6 257 Money Forward, Inc.	278 029	0,03
2 400 Monogatari Corp.	73 580	0,01
12 000 Morinaga & Co. Ltd.	205 676	0,02
13 300 Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	271 809	0,03
8 962 Morita Holdings Corp.	96 818	0,01
1 700 MOS Food Services, Inc.	38 528	0,00
2 000 Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	22 241	0,00
1 300 Musashino Bank Ltd.	25 099	0,00
12 100 Nabtesco Corp.	202 233	0,02
1 000 Nachi-Fujikoshi Corp.	22 829	0,00
1 600 Nagaiiben Co. Ltd.	25 066	0,00
11 149 Nagase & Co. Ltd.	186 928	0,02
27 200 Nagoya Railroad Co. Ltd.	379 483	0,05
10 300 Nakanishi, Inc.	161 158	0,02
7 900 Namura Shipbuilding Co. Ltd.	104 397	0,01
15 100 Nankai Electric Railway Co. Ltd.	309 692	0,04
1 100 Nanto Bank Ltd.	22 168	0,00
6 400 NEC Networks & System Integration Corp.	105 972	0,01
6 100 NET One Systems Co. Ltd.	107 252	0,01
7 200 Nextage Co. Ltd.	136 441	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
8 400 NGK Insulators Ltd.	112 725	0,01
5 400 NH Foods Ltd.	180 577	0,02
38 100 NHK Spring Co. Ltd.	377 362	0,05
8 400 Nichias Corp.	223 952	0,03
3 200 Nichicon Corp.	26 937	0,00
1 500 Nichiha Corp.	33 797	0,00
16 300 Nichirei Corp.	438 127	0,05
6 240 Nifco, Inc.	156 180	0,02
6 040 Nihon Kohden Corp.	159 994	0,02
33 700 Nihon M&A Center Holdings, Inc.	213 741	0,03
3 790 Nihon Parkerizing Co. Ltd.	30 426	0,00
3 800 Nikkiso Co. Ltd.	30 984	0,00
3 100 Nikkon Holdings Co. Ltd.	59 677	0,01
34 200 Nikon Corp.	344 610	0,04
600 Nippon Carbon Co. Ltd.	20 972	0,00
3 200 Nippon Ceramic Co. Ltd.	57 152	0,01
3 000 Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	41 389	0,01
10 000 Nippon Electric Glass Co. Ltd.	255 112	0,03
16 500 Nippon Gas Co. Ltd.	276 535	0,03
16 500 Nippon Kayaku Co. Ltd.	141 021	0,02
2 890 Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	34 181	0,00
14 600 Nippon Paper Industries Co. Ltd.	112 771	0,01
2 700 Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	109 181	0,01
13 997 Nippon Seiki Co. Ltd.	141 223	0,02
5 900 Nippon Shinyaku Co. Ltd.	174 920	0,02
10 400 Nippon Shokubai Co. Ltd.	101 392	0,01
6 100 Nippon Signal Company Ltd.	41 394	0,01
6 400 Nippon Soda Co. Ltd.	255 416	0,03
26 600 Nipro Corp.	210 733	0,03
2 600 Nishimatsu Construction Co. Ltd.	74 644	0,01
3 100 Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	49 303	0,01
23 318 Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	291 042	0,04
4 500 Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	73 204	0,01
1 390 Nishio Holdings Co. Ltd.	35 451	0,00
3 300 Nissan Shatai Co. Ltd.	22 655	0,00
3 100 Nissha Co. Ltd.	30 786	0,00
1 200 Nisshin Oillio Group Ltd.	40 200	0,01
21 200 Nisshin Seifun Group, Inc.	291 641	0,04
8 100 Nisshinbo Holdings, Inc.	64 947	0,01
44 150 Nissui Corp.	276 402	0,03
15 700 Niterra Co. Ltd.	519 409	0,06
1 000 Nitta Corp.	26 099	0,00
2 372 Nitto Boseki Co. Ltd.	91 372	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
8 100 Nitto Kogyo Corp.	222 376	0,03
3 100 Noevir Holdings Co. Ltd.	106 307	0,01
28 200 NOF Corp.	384 770	0,05
3 580 Nojima Corp.	39 811	0,01
14 500 NOK Corp.	198 418	0,02
5 994 Nomura Co. Ltd.	35 724	0,00
4 000 Nomura Micro Science Co. Ltd.	139 813	0,02
9 300 Noritz Corp.	106 307	0,01
19 244 North Pacific Bank Ltd.	55 947	0,01
6 000 NS Solutions Corp.	195 249	0,02
12 206 NSD Co. Ltd.	235 337	0,03
33 500 NSK Ltd.	190 493	0,02
28 800 NTN Corp.	59 790	0,01
16 500 Nxera Pharma Co. Ltd.	176 725	0,02
1 000 Obara Group, Inc.	25 075	0,00
1 000 OBIC Business Consultants Co. Ltd.	46 814	0,01
2 820 Ogaki Kyoritsu Bank Ltd.	40 620	0,01
1 100 Ohsho Food Service Corp.	56 110	0,01
1 000 Oisix ra daichi, Inc.	8 517	0,00
76 400 Oji Holdings Corp.	316 817	0,04
200 Okamoto Industries, Inc.	6 495	0,00
2 700 Okamura Corp.	39 676	0,01
10 000 Okasan Securities Group, Inc.	53 190	0,01
23 100 Oki Electric Industry Co. Ltd.	175 831	0,02
1 300 Okinawa Financial Group, Inc.	22 333	0,00
1 300 OKUMA Corp.	61 536	0,01
1 200 Okumura Corp.	39 803	0,01
6 900 Open House Group Co. Ltd.	222 622	0,03
8 800 Open Up Group, Inc.	119 198	0,01
4 000 Optex Group Co. Ltd.	51 987	0,01
2 700 Organo Corp.	133 265	0,02
3 240 Orient Corp.	22 885	0,00
1 700 Osaka Soda Co. Ltd.	107 608	0,01
7 800 OSG Corp.	111 811	0,01
16 448 Outsourcing, Inc.	189 808	0,02
3 100 Pacific Industrial Co. Ltd.	34 268	0,00
6 100 PALTAC Corp.	161 664	0,02
12 300 Paramount Bed Holdings Co. Ltd.	208 298	0,03
9 200 Park24 Co. Ltd.	108 203	0,01
10 910 Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	54 649	0,01
8 200 PeptiDream, Inc.	76 530	0,01
135 400 Persol Holdings Co. Ltd.	188 949	0,02
18 300 Pigeon Corp.	176 174	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
5 500 Pilot Corp.	142 601	0,02
1 600 Piolax, Inc.	27 952	0,00
2 600 PKSHA Technology, Inc.	92 768	0,01
14 600 Pola Orbis Holdings, Inc.	139 590	0,02
1 100 Pressance Corp.	12 843	0,00
5 736 Prestige International, Inc.	25 772	0,00
1 400 Prima Meat Packers Ltd.	20 952	0,00
11 137 Raito Kogyo Co. Ltd.	148 057	0,02
7 800 Raksul, Inc.	55 506	0,01
9 933 Rakus Co. Ltd.	133 987	0,02
6 900 Rakuten Bank Ltd.	137 457	0,02
16 700 Relo Group, Inc.	135 557	0,02
33 800 Rengo Co. Ltd.	257 389	0,03
4 400 RENOVA, Inc.	35 963	0,00
20 600 Resonac Holdings Corp.	477 212	0,06
12 900 Resorttrust, Inc.	220 547	0,03
5 648 Ringer Hut Co. Ltd.	86 020	0,01
7 500 Rinnai Corp.	171 710	0,02
19 800 Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	383 519	0,05
1 400 Rorze Corp.	196 663	0,02
9 600 Round One Corp.	49 603	0,01
1 900 Royal Holdings Co. Ltd.	31 021	0,00
26 100 Ryohin Keikaku Co. Ltd.	426 133	0,05
1 495 Ryosan Co. Ltd.	48 600	0,01
800 S Foods, Inc.	17 761	0,00
8 300 Saibu Gas Holdings Co. Ltd.	103 815	0,01
1 400 Saizeriya Co. Ltd.	47 732	0,01
2 000 Sakai Moving Service Co. Ltd.	33 552	0,00
2 400 Sakata INX Corp.	24 897	0,00
1 000 Sakata Seed Corp.	24 480	0,00
2 700 Sakura Internet, Inc.	108 646	0,01
9 553 SAMTY Co. Ltd.	174 276	0,02
600 San-A Co. Ltd.	18 554	0,00
3 500 San-Ai Obbli Co. Ltd.	47 547	0,01
1 700 SanBio Co. Ltd.	4 729	0,00
3 397 Sangetsu Corp.	74 070	0,01
8 700 San-In Godo Bank Ltd.	68 119	0,01
2 100 Sanken Electric Co. Ltd.	91 468	0,01
31 500 Sankyo Co. Ltd.	343 733	0,04
8 400 Sankyu, Inc.	288 279	0,03
17 400 Sanrio Co. Ltd.	333 410	0,04
7 148 Sansan, Inc.	81 802	0,01
42 500 Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	417 432	0,05

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
16 400 Sanwa Holdings Corp.	285 316	0,03
800 Sanyo Chemical Industries Ltd.	22 280	0,00
700 Sanyo Denki Co. Ltd.	32 608	0,00
1 300 Sanyo Special Steel Co. Ltd.	19 112	0,00
9 900 Sapporo Holdings Ltd.	394 116	0,05
1 300 Sato Holdings Corp.	19 816	0,00
7 276 Sawai Group Holdings Co. Ltd.	284 223	0,03
25 500 Sega Sammy Holdings, Inc.	314 485	0,04
23 500 Seibu Holdings, Inc.	366 913	0,04
11 302 Seiko Group Corp.	303 562	0,04
15 700 Seino Holdings Co. Ltd.	215 305	0,03
2 300 Seiren Co. Ltd.	41 746	0,01
7 011 Sekisui Jushi Corp.	108 631	0,01
6 500 Senko Group Holdings Co. Ltd.	48 574	0,01
6 500 Seria Co. Ltd.	128 415	0,02
75 900 Seven Bank Ltd.	146 940	0,02
3 600 Shibaura Machine Co. Ltd.	86 703	0,01
1 090 Shibuya Corp.	24 991	0,00
1 652 SHIFT, Inc.	262 408	0,03
2 840 Shiga Bank Ltd.	78 250	0,01
16 400 Shikoku Electric Power Co., Inc.	127 813	0,02
3 600 Shikoku Kasei Holdings Corp.	41 841	0,01
1 200 Shima Seiki Manufacturing Ltd.	10 958	0,00
4 000 Shimamura Co. Ltd.	227 771	0,03
8 500 Shinko Electric Industries Co. Ltd.	316 928	0,04
6 200 Shinmaywa Industries Ltd.	50 347	0,01
6 200 Ship Healthcare Holdings, Inc.	85 435	0,01
5 300 Shizuoka Gas Co. Ltd.	33 093	0,00
5 500 SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	230 728	0,03
400 Shochiku Co. Ltd.	26 105	0,00
6 622 Shoei Co. Ltd.	99 760	0,01
2 500 Siix Corp.	28 428	0,00
10 500 SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	71 251	0,01
33 200 Skylark Holdings Co. Ltd.	525 492	0,06
10 600 SMS Co. Ltd.	181 715	0,02
20 800 Socionext, Inc.	563 756	0,07
27 500 Sohgo Security Services Co. Ltd.	148 997	0,02
34 700 Sojitz Corp.	911 607	0,11
6 000 Solasto Corp.	21 487	0,00
14 140 Sotetsu Holdings, Inc.	252 258	0,03
8 100 Stanley Electric Co. Ltd.	142 899	0,02
1 700 Star Micronics Co. Ltd.	20 758	0,00
1 490 Starts Corp., Inc.	30 913	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
9 960 Sugi Holdings Co. Ltd.	169 921	0,02
14 600 Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	437 966	0,05
132 100 Sumitomo Chemical Co. Ltd.	286 553	0,03
14 460 Sumitomo Forestry Co. Ltd.	453 448	0,05
10 700 Sumitomo Heavy Industries Ltd.	335 469	0,04
3 960 Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	11 120	0,00
6 000 Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	149 975	0,02
15 500 Sumitomo Pharma Co. Ltd.	40 556	0,01
16 100 Sumitomo Rubber Industries Ltd.	197 653	0,02
10 500 Sumitomo Warehouse Co. Ltd.	176 220	0,02
7 600 Sundrug Co. Ltd.	235 414	0,03
51 700 Suruga Bank Ltd.	300 611	0,04
6 700 Suzuken Co. Ltd.	203 951	0,02
110 200 Systema Corp.	195 141	0,02
8 371 T Hasegawa Co. Ltd.	167 868	0,02
6 200 Tadano Ltd.	52 805	0,01
15 600 Taiheiyo Cement Corp.	358 291	0,04
1 200 Taikisha Ltd.	37 345	0,00
4 300 Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	243 490	0,03
1 800 Taiyo Holdings Co. Ltd.	39 486	0,00
14 700 Taiyo Yuden Co. Ltd.	346 848	0,04
5 300 Takara Bio, Inc.	34 109	0,00
20 100 Takara Holdings, Inc.	144 364	0,02
2 700 Takara Standard Co. Ltd.	34 092	0,00
2 100 Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	66 672	0,01
21 500 Takashimaya Co. Ltd.	342 363	0,04
1 200 Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	47 891	0,01
3 200 Takuma Co. Ltd.	39 602	0,01
2 897 TBS Holdings, Inc.	80 491	0,01
3 613 TechMatrix Corp.	43 353	0,01
12 100 TechnoPro Holdings, Inc.	241 368	0,03
10 400 Teijin Ltd.	94 177	0,01
1 000 T-Gaia Corp.	13 433	0,00
7 600 THK Co. Ltd.	177 766	0,02
2 600 TKC Corp.	63 649	0,01
5 800 Toagosei Co. Ltd.	60 589	0,01
4 300 Tocalo Co. Ltd.	50 261	0,01
25 000 Toda Corp.	166 672	0,02
5 500 Toei Animation Co. Ltd.	110 294	0,01
2 500 Toei Co. Ltd.	63 266	0,01
17 900 Toho Bank Ltd.	42 342	0,01
7 000 Toho Gas Co. Ltd.	154 620	0,02
2 100 Toho Holdings Co. Ltd.	49 813	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>		
59 600 Tohoku Electric Power Co., Inc.	465 868	0,06
15 000 Tokai Carbon Co. Ltd.	99 111	0,01
8 428 Tokai Corp.	119 895	0,01
15 500 TOKAI Holdings Corp.	100 879	0,01
11 300 Tokai Rika Co. Ltd.	193 081	0,02
18 600 Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	73 862	0,01
1 500 Token Corp.	104 364	0,01
9 300 Tokuyama Corp.	162 225	0,02
2 800 Tokyo Electron Device Ltd.	126 545	0,02
11 400 Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	343 254	0,04
6 500 Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	501 850	0,06
4 500 Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	49 179	0,01
24 000 Tokyo Tatemono Co. Ltd.	403 661	0,05
1 000 Tokyotokeiba Co. Ltd.	29 535	0,00
3 500 Tokyu Construction Co. Ltd.	19 102	0,00
57 800 Tokyu Fudosan Holdings Corp.	464 974	0,06
16 000 TOMONY Holdings, Inc.	43 979	0,01
14 400 Tomy Co. Ltd.	262 225	0,03
9 700 Topcon Corp.	111 552	0,01
1 400 Topre Corp.	23 672	0,00
4 000 Toridoll Holdings Corp.	109 075	0,01
2 000 Toshiba TEC Corp.	39 711	0,01
23 900 Tosoh Corp.	323 810	0,04
1 800 Totetsu Kogyo Co. Ltd.	35 454	0,00
2 300 Towa Corp.	151 667	0,02
4 653 Towa Pharmaceutical Co. Ltd.	90 081	0,01
1 000 Toyo Gosei Co. Ltd.	63 894	0,01
14 200 Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	223 257	0,03
11 200 Toyo Suisan Kaisha Ltd.	683 863	0,08
2 200 Toyo Tanso Co. Ltd.	116 581	0,01
18 426 Toyo Tire Corp.	346 617	0,04
4 400 Toyobo Co. Ltd.	32 300	0,00
11 400 Toyoda Gosei Co. Ltd.	250 078	0,03
9 700 Toyota Boshoku Corp.	164 652	0,02
2 372 Trancom Co. Ltd.	95 134	0,01
2 000 Transcosmos, Inc.	40 702	0,01
5 700 TRE Holdings Corp.	45 270	0,01
2 800 Trusco Nakayama Corp.	47 325	0,01
10 200 TS Tech Co. Ltd.	129 265	0,02
6 500 Tsubakimoto Chain Co.	218 177	0,03
5 600 Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	64 605	0,01
14 611 Tsugami Corp.	110 733	0,01
4 200 Tsumura & Co.	104 428	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 11,20 % (suite)</b>			<b>Dollar néo-zélandais – 0,19 % (suite)</b>		
3 100 Tsuruha Holdings, Inc.	221 114	0,03	82 086 Ryman Healthcare Ltd.	223 404	0,03
1 300 UACJ Corp.	37 064	0,00		<b>1 577 178</b>	<b>0,19</b>
9 000 UBE Corp.	159 906	0,02	<b>Couronne norvégienne – 0,84 %</b>		
6 700 Ulvac, Inc.	428 531	0,05	2 239 Aker ASA	128 682	0,02
1 400 United Arrows Ltd.	18 020	0,00	44 099 Aker Carbon Capture ASA	23 577	0,00
2 945 United Super Markets Holdings, Inc.	19 400	0,00	9 232 Atea ASA	110 458	0,01
1 200 Universal Entertainment Corp.	15 271	0,00	5 246 Austevoll Seafood ASA	41 200	0,01
6 160 Ushio, Inc.	78 534	0,01	4 587 Bakkafrøst P	294 705	0,04
1 600 UT Group Co. Ltd.	37 266	0,00	39 307 Borr Drilling Ltd.	250 003	0,03
1 600 Valor Holdings Co. Ltd.	26 102	0,00	13 316 Borregaard ASA	232 231	0,03
2 400 ValueCommerce Co. Ltd.	16 952	0,00	7 718 BW LPG Ltd.	86 083	0,01
1 600 Vector, Inc.	12 369	0,00	4 863 BW Offshore Ltd.	12 193	0,00
2 600 Visional, Inc.	166 296	0,02	10 156 Crayon Group Holding ASA	74 799	0,01
1 600 Wacoal Holdings Corp.	38 936	0,00	42 081 DNO ASA	37 820	0,00
12 700 Wacom Co. Ltd.	54 293	0,01	13 955 Entra ASA	144 327	0,02
1 400 WealthNavi, Inc.	15 300	0,00	12 585 Europris ASA	90 484	0,01
10 200 Welcia Holdings Co. Ltd.	173 342	0,02	4 562 FLEX LNG Ltd.	113 539	0,01
2 800 West Holdings Corp.	53 023	0,01	18 654 Frontline PLC	423 681	0,05
58 000 Yamada Holdings Co. Ltd.	167 932	0,02	13 817 Golden Ocean Group Ltd.	174 104	0,02
35 200 Yamaguchi Financial Group, Inc.	356 314	0,04	14 605 Grieg Seafood ASA	91 545	0,01
1 400 Yamato Kogyo Co. Ltd.	79 387	0,01	41 494 Hafnia Ltd.	285 523	0,03
17 800 Yamazaki Baking Co. Ltd.	458 569	0,06	12 625 Hoegh Autoliners ASA	107 297	0,01
4 000 Yamazen Corp.	35 257	0,00	47 855 Leroy Seafood Group ASA	210 677	0,03
3 262 Yaoko Co. Ltd.	195 899	0,02	34 843 MPC Container Ships ASA	40 291	0,00
2 600 Yellow Hat Ltd.	33 981	0,00	231 664 NEL ASA	103 098	0,01
1 100 Yodogawa Steel Works Ltd.	33 179	0,00	21 383 Nordic Semiconductor ASA	169 115	0,02
2 100 Yokogawa Bridge Holdings Corp.	40 420	0,01	72 187 Norwegian Air Shuttle ASA	108 927	0,01
9 200 Yokohama Rubber Co. Ltd.	247 165	0,03	25 000 Nykode Therapeutics ASA	34 544	0,00
12 200 Yonex Co. Ltd.	88 994	0,01	147 534 PGS ASA	106 918	0,01
11 100 Yoshinoya Holdings Co. Ltd.	247 384	0,03	4 910 Protector Forsikring ASA	102 739	0,01
800 Yuasa Trading Co. Ltd.	27 857	0,00	130 141 REC Silicon ASA	128 358	0,02
7 500 Zenkoku Hoshō Co. Ltd.	267 947	0,03	13 339 Scatec ASA	88 713	0,01
2 897 Zenrin Co. Ltd.	16 290	0,00	8 487 Schibsted ASA	257 068	0,03
15 200 Zeon Corp.	132 019	0,02	15 467 Schibsted ASA (Class A)	494 438	0,06
2 997 ZERIA Pharmaceutical Co. Ltd.	41 902	0,01	4 746 SpareBank 1 Nord Norge	41 823	0,01
8 200 Zojirushi Corp.	77 750	0,01	12 062 SpareBank 1 SMN	153 213	0,02
	<b>93 485 424</b>	<b>11,20</b>	30 164 SpareBank 1 SR-Bank ASA	378 141	0,05
<b>Dollar néo-zélandais – 0,19 %</b>			60 127 Storebrand ASA	554 237	0,07
185 442 Air New Zealand Ltd.	67 108	0,01	37 405 Subsea 7 SA	594 937	0,07
87 797 Contact Energy Ltd.	454 262	0,05	21 562 TGS ASA	234 927	0,03
94 383 Fletcher Building Ltd.	232 595	0,03	28 781 TOMRA Systems ASA	449 811	0,05
92 082 Infratil Ltd.	599 809	0,07	7 919 Wallenius Wilhelmsen ASA	64 492	0,01
				<b>7 038 718</b>	<b>0,84</b>

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 4,58 %</b>		
4 062 4imprint Group PLC	325 326	0,04
45 918 888 Holdings PLC	51 335	0,01
50 306 Advanced Medical Solutions Group PLC	124 556	0,01
18 102 AG Barr PLC	133 088	0,02
110 876 Airtel Africa PLC	148 188	0,02
32 009 AJ Bell PLC	122 277	0,01
17 637 Alpha Financial Markets Consulting PLC	72 187	0,01
3 946 Alpha Group International PLC	94 711	0,01
56 194 Alphawave IP Group PLC	124 227	0,01
31 478 AO World PLC	40 083	0,00
39 098 Ascential PLC	150 048	0,02
34 171 Ashmore Group PLC	84 477	0,01
8 012 ASOS PLC	38 805	0,00
43 938 Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	94 302	0,01
11 687 Auction Technology Group PLC	91 239	0,01
88 568 B&M European Value Retail SA	610 660	0,07
37 279 Babcock International Group PLC	244 882	0,03
47 734 Balfour Beatty PLC	230 466	0,03
6 384 Bank of Georgia Group PLC	407 262	0,05
66 192 Beazley PLC	556 471	0,07
14 080 Bellway PLC	473 834	0,06
16 960 Bodycote PLC	149 223	0,02
115 126 boohoo Group PLC	52 298	0,01
30 010 Breedon Group PLC	145 764	0,02
61 248 Bridgepoint Group PLC	201 321	0,02
29 112 Britvic PLC	302 297	0,04
21 442 Burford Capital Ltd.	336 687	0,04
30 204 Bytes Technology Group PLC	194 973	0,02
24 238 C&C Group PLC	50 153	0,01
129 931 Capita PLC	21 666	0,00
11 026 Carnival PLC	162 895	0,02
132 142 Centamin PLC	188 462	0,02
11 935 Central Asia Metals PLC	29 792	0,00
13 674 Ceres Power Holdings PLC	24 598	0,00
5 829 Clarkson PLC	295 276	0,04
21 531 Close Brothers Group PLC	113 746	0,01
291 120 Coats Group PLC	298 251	0,04
12 501 Computacenter PLC	425 749	0,05
178 946 ConvaTec Group PLC	647 417	0,08
4 718 Craneware PLC	131 120	0,02
7 536 Cranswick PLC	389 933	0,05
47 993 Crest Nicholson Holdings PLC	117 132	0,01
118 124 Curry's PLC	90 353	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 4,58 % (suite)</b>		
9 430 CVS Group PLC	116 146	0,01
43 880 Darktrace PLC	242 124	0,03
84 933 Deliveroo PLC	126 926	0,02
14 180 Diploma PLC	666 718	0,08
136 135 Direct Line Insurance Group PLC	335 432	0,04
14 462 DiscoverIE Group PLC	138 297	0,02
3 439 Diversified Energy Co. PLC	41 184	0,00
67 394 Domino's Pizza Group PLC	293 377	0,04
110 000 Dowlais Group PLC	108 387	0,01
125 225 Dr Martens PLC	138 812	0,02
39 395 Drax Group PLC	249 525	0,03
153 605 DS Smith PLC	769 763	0,09
6 565 Dunelm Group PLC	93 879	0,01
27 926 easyJet PLC	201 364	0,02
30 682 Elementis PLC	57 518	0,01
11 565 Energiean PLC	159 682	0,02
39 627 Essentra PLC	88 003	0,01
13 889 FDM Group Holdings PLC	60 180	0,01
13 355 Ferrexpo PLC	7 366	0,00
10 296 Fevertree Drinks PLC	156 207	0,02
97 687 Firstgroup PLC	222 619	0,03
8 765 Forterra PLC	19 067	0,00
10 349 Frasers Group PLC	106 025	0,01
4 941 Fund Technologies PLC	76 648	0,01
12 585 Future PLC	97 455	0,01
3 289 Games Workshop Group PLC	417 145	0,05
8 400 Gamma Communications PLC	145 163	0,02
28 380 GB Group PLC	97 658	0,01
42 448 Genuit Group PLC	236 475	0,03
5 447 Genus PLC	121 448	0,01
21 358 Grafton Group PLC	270 399	0,03
98 224 Grainger PLC	319 882	0,04
481 937 Greatland Gold PLC	37 746	0,00
20 338 Greencore Group PLC	30 651	0,00
11 410 Greggs PLC	414 249	0,05
11 983 Halfords Group PLC	24 296	0,00
72 564 Harbour Energy PLC	252 816	0,03
177 381 Hays PLC	211 640	0,03
94 976 Helios Towers PLC	113 860	0,01
12 493 Hill & Smith PLC	308 692	0,04
12 000 Hilton Food Group PLC	127 790	0,02
37 796 Hiscox Ltd.	592 048	0,07
13 763 Hochschild Mining PLC	22 150	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 4,58 % (suite)</b>		
60 557 Howden Joinery Group PLC	693 690	0,08
9 448 Hunting PLC	39 446	0,00
63 145 Istock PLC	120 210	0,01
34 606 IG Group Holdings PLC	319 127	0,04
31 208 IMI PLC	715 537	0,09
9 704 Impax Asset Management Group PLC	56 941	0,01
39 666 Inchcape PLC	362 782	0,04
15 034 Indivior PLC	321 719	0,04
31 994 IntegraFin Holdings PLC	112 358	0,01
29 083 Intermediate Capital Group PLC	754 621	0,09
96 620 International Distributions Services PLC	279 873	0,03
73 537 Investec PLC	493 833	0,06
130 000 IP Group PLC	78 170	0,01
44 614 ITM Power PLC	30 276	0,00
491 084 ITV PLC	458 447	0,05
83 901 IWG PLC	204 451	0,02
17 883 J D Wetherspoon PLC	166 155	0,02
17 135 JET2 PLC	312 132	0,04
87 375 John Wood Group PLC	146 028	0,02
9 516 Johnson Matthey PLC	215 057	0,03
14 428 JTC PLC	149 637	0,02
832 Judges Scientific PLC	107 204	0,01
72 707 Jupiter Fund Management PLC	81 331	0,01
87 971 Just Group PLC	116 908	0,01
13 159 Kainos Group PLC	160 496	0,02
4 427 Keller Group PLC	58 608	0,01
8 620 Keywords Studios PLC	141 778	0,02
31 006 Lancashire Holdings Ltd.	242 452	0,03
90 431 Learning Technologies Group PLC	97 558	0,01
6 214 Liontrust Asset Management PLC	52 751	0,01
129 674 Man Group PLC	438 030	0,05
179 996 Marks & Spencer Group PLC	602 784	0,07
13 107 Marlowe PLC	86 099	0,01
18 260 Marshalls PLC	63 388	0,01
71 800 Mitchells & Butlers PLC	204 804	0,02
175 890 Mitie Group PLC	233 303	0,03
62 422 Mobico Group PLC	54 883	0,01
70 432 Moneysupermarket.com Group PLC	195 563	0,02
58 697 Moonpig Group PLC	125 534	0,01
7 463 Morgan Advanced Materials PLC	26 869	0,00
5 315 Morgan Sindall Group PLC	155 769	0,02
44 614 NCC Group PLC	70 110	0,01
61 578 Network International Holdings PLC	305 864	0,04

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 4,58 % (suite)</b>		
7 092 Next 15 Group PLC	82 781	0,01
24 334 Ninety One PLC	52 504	0,01
46 894 OSB Group PLC	223 567	0,03
3 996 Oxford Instruments PLC	107 269	0,01
76 069 Oxford Nanopore Technologies PLC	116 754	0,01
37 593 Pagegroup PLC	213 037	0,03
30 777 Paragon Banking Group PLC	268 460	0,03
28 706 Pennon Group PLC	234 802	0,03
68 409 Pets at Home Group PLC	231 945	0,03
33 753 Playtech PLC	196 734	0,02
11 967 Plus500 Ltd.	272 867	0,03
17 969 PZ Cussons PLC	20 361	0,00
54 338 QinetiQ Group PLC	250 682	0,03
209 143 Quilter PLC	282 958	0,03
11 718 Rathbones Group PLC	229 147	0,03
11 907 Redde Northgate PLC	57 383	0,01
41 179 Redrow PLC	346 189	0,04
3 948 Renishaw PLC	211 961	0,03
81 612 Rightmove PLC	566 618	0,07
89 422 Rotork PLC	371 420	0,04
51 594 RS Group PLC	473 700	0,06
32 208 RWS Holdings PLC	76 328	0,01
13 206 Savills PLC	177 835	0,02
118 728 Serco Group PLC	284 518	0,03
25 253 Serica Energy PLC	60 133	0,01
12 040 Softcat PLC	241 527	0,03
12 850 Spectris PLC	536 817	0,06
18 192 Spire Healthcare Group PLC	53 316	0,01
83 096 Spirent Communications PLC	209 942	0,03
69 631 SSP Group PLC	192 811	0,02
48 390 Tate & Lyle PLC	377 470	0,05
3 983 TBC Bank Group PLC	161 764	0,02
14 209 Team17 Group PLC	42 181	0,01
12 676 Telecom Plus PLC	260 691	0,03
83 629 THG PLC	72 916	0,01
73 468 TI Fluid Systems PLC	133 644	0,02
71 488 TP ICAP Group PLC	203 372	0,02
63 453 Trainline PLC	296 902	0,04
23 746 Travis Perkins PLC	218 799	0,03
38 846 Trustpilot Group PLC	97 556	0,01
47 663 TUI AG	393 173	0,05
109 975 Tullow Oil PLC	43 289	0,01
25 651 Vanquis Banking Group PLC	17 077	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 4,58 % (suite)</b>		
10 233 Vesuvius PLC	64 014	0,01
10 379 Victoria PLC	34 679	0,00
10 524 Victrex PLC	172 695	0,02
151 590 Virgin Money U.K. PLC	409 610	0,05
38 743 Vistry Group PLC	601 988	0,07
15 319 Volution Group PLC	84 103	0,01
28 303 Watches of Switzerland Group PLC	128 213	0,02
27 078 Weir Group PLC	691 651	0,08
9 126 WH Smith PLC	151 829	0,02
32 920 Wickes Group PLC	64 500	0,01
17 731 Yellow Cake PLC	134 840	0,02
9 664 YouGov PLC	122 080	0,01
	<b>38 180 320</b>	<b>4,58</b>
<b>Dollar de Singapour – 0,30 %</b>		
44 100 AEM Holdings Ltd.	71 561	0,01
174 953 Capitaland India Trust	136 115	0,02
199 800 ComfortDelGro Corp. Ltd.	207 261	0,02
224 800 First Resources Ltd.	228 198	0,03
810 900 Golden Agri-Resources Ltd.	162 228	0,02
22 300 iFAST Corp. Ltd.	110 046	0,01
177 901 Keppel Infrastructure Trust	65 250	0,01
517 700 Netlink NBN Trust	327 974	0,04
41 661 Raffles Medical Group Ltd.	32 104	0,00
87 053 SATS Ltd.	167 707	0,02
40 000 SIA Engineering Co. Ltd.	66 983	0,01
84 500 Singapore Post Ltd.	26 297	0,00
44 000 StarHub Ltd.	38 471	0,00
43 500 UOL Group Ltd.	185 333	0,02
12 400 Venture Corp. Ltd.	131 111	0,02
213 800 Yangzijiang Financial Holding Ltd.	50 693	0,01
342 100 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	484 152	0,06
24 700 Yanlord Land Group Ltd.	8 876	0,00
	<b>2 500 360</b>	<b>0,30</b>
<b>Couronne suédoise – 1,99 %</b>		
20 934 AAK AB	498 065	0,06
5 613 AcadeMedia AB	25 481	0,00
11 384 AddLife AB	119 242	0,01
12 726 Addnode Group AB	136 155	0,02
29 241 AddTech AB	666 719	0,08
17 974 AFRY AB	287 447	0,03
5 564 Alimak Group AB	50 995	0,01
16 988 Alleima AB	114 613	0,01
26 120 Arjo AB	124 950	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 1,99 % (suite)</b>		
12 726 Atrium Ljungberg AB	248 983	0,03
14 263 Attendo AB	54 424	0,01
13 080 Avanza Bank Holding AB	282 454	0,03
11 477 Axfood AB	334 029	0,04
8 195 Betsson AB	81 164	0,01
4 026 Bilia AB	51 659	0,01
25 577 Billerud Aktiebolag	229 683	0,03
5 097 BioArcic AB	102 678	0,01
16 498 BioGaia AB	192 713	0,02
6 344 Biotage AB	107 923	0,01
7 033 BoneSupport Holding AB	149 966	0,02
8 986 Boozt AB	118 075	0,01
23 741 Bravida Holding AB	208 488	0,03
3 981 Bufab AB	156 297	0,02
6 097 Bure Equity AB	195 467	0,02
3 052 Camurus AB	144 856	0,02
42 920 Castellum AB	565 571	0,07
4 525 Catena AB	221 328	0,03
12 258 Cloetta AB	20 853	0,00
17 498 Coor Service Management Holding AB	82 068	0,01
27 180 Corem Property Group AB	27 733	0,00
13 525 Creades AB	90 693	0,01
33 871 Dios Fastigheter AB	272 898	0,03
32 974 Dometic Group AB	266 873	0,03
22 737 Electrolux AB	203 329	0,02
29 780 Electrolux Professional AB	194 957	0,02
38 296 Elekta AB	289 030	0,03
72 976 Embracer Group AB	159 327	0,02
31 425 Faberge AB	294 189	0,04
49 872 Fortnox AB	312 219	0,04
16 525 Granges AB	178 964	0,02
8 985 Hemnet Group AB	275 451	0,03
21 995 Hexatronic Group AB	67 717	0,01
31 779 Hexpol AB	388 150	0,05
3 178 HMS Networks AB	137 789	0,02
10 149 Hufvudstaden AB	123 391	0,01
30 519 Instalco AB	120 676	0,01
9 920 Intrum AB	23 184	0,00
5 580 INVISIO AB	127 072	0,02
3 344 Inwido AB	45 629	0,01
5 566 JM AB	114 000	0,01
26 090 Kinnevik AB	292 679	0,04
7 839 Lindab International AB	168 619	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 1,99 % (suite)</b>			<b>Franc suisse – 1,52 % (suite)</b>		
10 051 Loomis AB	280 871	0,03	3 011 Arbonia AG	40 316	0,00
7 851 Medicover AB	101 326	0,01	61 435 Aryzta AG	111 657	0,01
2 402 MIPS AB	78 849	0,01	260 Autoneum Holding AG	46 648	0,01
7 555 Modern Times Group MTG AB	59 069	0,01	1 731 Basilea Pharmaceutica A.G.	72 357	0,01
13 055 Munters Group AB	234 542	0,03	1 009 Belimo Holding AG	495 370	0,06
7 009 Mycronic AB	247 779	0,03	134 Bell Food Group AG	40 169	0,00
16 129 NCAB Group AB	105 816	0,01	688 Bossard Holding AG	167 283	0,02
17 217 NCC AB	237 179	0,03	715 Bucher Industries AG	314 991	0,04
11 694 New Wave Group AB	140 075	0,02	498 Burckhardt Compression Holding AG	312 390	0,04
36 107 Nolato AB	161 547	0,02	116 Bystronic AG	61 432	0,01
11 967 Nordnet AB publ	219 808	0,03	2 734 Cembra Money Bank AG	229 174	0,03
10 438 Nyfosa AB	103 086	0,01	1 109 Coltene Holding AG	70 921	0,01
11 891 OX2 AB	54 937	0,01	772 Comet Holding AG	269 304	0,03
5 757 Pandox AB	96 752	0,01	377 COSMO Pharmaceuticals NV	29 844	0,00
6 706 Paradox Interactive AB	117 969	0,01	698 Daetwyler Holding AG	144 141	0,02
29 571 Peab AB	186 260	0,02	2 904 DKSH Holding AG	197 802	0,02
13 999 Ratos AB	46 058	0,01	873 DocMorris AG	87 765	0,01
135 824 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	53 694	0,01	401 dormakaba Holding AG	211 252	0,03
3 317 Sdiptech AB	80 842	0,01	450 Dottikon Es Holding AG	118 908	0,01
13 791 Sectra AB	267 176	0,03	3 980 EFG International AG	49 756	0,01
82 067 Sinch AB	206 115	0,02	210 Emmi AG	208 671	0,03
6 353 SkiStar AB	95 836	0,01	2 705 Flughafen Zurich AG	614 459	0,07
97 322 SSAB AB (Restricted voting rights)	718 133	0,09	99 Forbo Holding AG	126 622	0,02
4 723 SSAB AB (Voting rights)	34 895	0,00	6 731 Galenica AG	561 975	0,07
59 841 Stillfront Group AB	53 323	0,01	8 216 Georg Fischer AG	610 248	0,07
144 074 Storskogen Group AB	76 803	0,01	690 Gurit Holding AG	50 867	0,01
21 453 Sweco AB	241 764	0,03	2 277 Huber & Suhner AG	192 636	0,02
10 290 SwedenCare AB	61 533	0,01	869 Implenia AG	31 549	0,00
11 727 Thule Group AB	353 918	0,04	235 Inficon Holding AG	343 877	0,04
29 845 Trelleborg AB	1 068 744	0,13	121 Interroll Holding AG	403 020	0,05
6 772 Troax Group AB	155 927	0,02	77 Intershop Holding AG	55 397	0,01
30 030 Truecaller AB	91 950	0,01	804 Kardex Holding AG	225 838	0,03
13 538 Vimian Group AB	41 149	0,01	637 Komax Holding AG	123 623	0,01
2 922 Vitec Software Group AB	151 940	0,02	3 956 Landis & Gyr Group AG	304 156	0,04
10 281 Vitrolife AB	193 263	0,02	67 LEM Holding SA	126 904	0,02
30 196 Wallenstam AB	147 837	0,02	1 113 Leonteq AG	33 611	0,00
27 864 Wihlborgs Fastigheter AB	258 507	0,03	972 Medacta Group SA	132 089	0,02
	<b>16 572 187</b>	<b>1,99</b>	3 196 Medmix AG	56 845	0,01
<b>Franc suisse – 1,52 %</b>			752 Mobimo Holding AG	216 241	0,03
9 644 Accelleron Industries AG	361 690	0,04	5 258 Montana Aerospace AG	98 657	0,01
1 186 Allreal Holding AG	203 833	0,02	26 167 OC Oerlikon Corp. AG	115 394	0,01
619 ALSO Holding AG	160 815	0,02	1 830 PolyPeptide Group AG	61 562	0,01
104 383 ams-OSRAM AG	121 396	0,01	4 729 PSP Swiss Property AG	620 593	0,07

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Franc suisse – 1,52 % (suite)</b>		
141 Rieter Holding AG	20 413	0,00
113 Schweiter Technologies AG	63 733	0,01
1 426 Sensirion Holding AG	105 600	0,01
2 526 SFS Group AG	332 612	0,04
450 Siegfried Holding AG	460 142	0,06
10 011 Softwareone Holding AG	184 726	0,02
304 St. Galler Kantonalbank AG	164 032	0,02
6 077 Stadler Rail AG	193 773	0,02
2 121 Sulzer AG	258 325	0,03
1 103 Swissquote Group Holding SA	310 069	0,04
1 479 Tecan Group AG	613 801	0,07
1 167 u-blox Holding AG	112 463	0,01
1 862 Valiant Holding AG	218 718	0,03
1 859 Vetropack Holding AG	67 182	0,01
4 162 Vontobel Holding AG	252 761	0,03
198 Ypsomed Holding AG	79 248	0,01
	<b>12 671 646</b>	<b>1,52</b>
<b>Dollar américain – 57,00 %</b>		
10 438 10X Genomics, Inc.	391 738	0,05
1 700 1-800-Flowers.com, Inc.	18 411	0,00
771 1st Source Corp.	40 416	0,00
42 600 23andMe Holding Co.	22 663	0,00
16 076 3D Systems Corp.	71 377	0,01
3 800 4D Molecular Therapeutics, Inc.	121 068	0,01
6 300 89bio, Inc.	73 332	0,01
12 186 A10 Networks, Inc.	166 826	0,02
7 480 AAON, Inc.	658 988	0,08
4 202 AAR Corp.	251 574	0,03
5 416 Abercrombie & Fitch Co.	678 787	0,08
7 908 ABM Industries, Inc.	352 855	0,04
7 720 Academy Sports & Outdoors, Inc.	521 409	0,06
10 139 Acadia Healthcare Co., Inc.	803 212	0,10
13 475 ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	249 153	0,03
17 730 Accel Entertainment, Inc.	209 037	0,03
37 547 ACCO Brands Corp.	210 639	0,03
6 200 Accolade, Inc.	64 976	0,01
14 199 ACI Worldwide, Inc.	471 549	0,06
5 841 ACM Research, Inc.	170 207	0,02
3 691 Acuity Brands, Inc.	991 882	0,12
4 927 Acushnet Holdings Corp.	324 936	0,04
14 000 ACV Auctions, Inc.	262 780	0,03
5 900 AdaptHealth Corp.	67 909	0,01
10 608 Adaptive Biotechnologies Corp.	34 052	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 307 Addus HomeCare Corp.	238 405	0,03
13 343 Adeia, Inc.	145 706	0,02
9 420 Adient PLC	310 106	0,04
28 000 ADMA Biologics, Inc.	184 800	0,02
18 203 ADT, Inc.	122 324	0,01
6 508 Adtalem Global Education, Inc.	334 511	0,04
8 665 ADTRAN Holdings, Inc.	47 138	0,01
6 442 Advance Auto Parts, Inc.	548 150	0,07
6 988 Advanced Drainage Systems, Inc.	1 203 613	0,14
4 523 Advanced Energy Industries, Inc.	461 256	0,06
4 201 AdvanSix, Inc.	120 149	0,01
3 800 Aehr Test Systems	47 120	0,01
2 708 AeroVironment, Inc.	415 082	0,05
4 181 Affiliated Managers Group, Inc.	700 192	0,08
23 386 Affirm Holdings, Inc.	871 362	0,10
6 382 AGCO Corp.	785 114	0,09
33 260 agilon health, Inc.	202 886	0,02
3 422 Agilysys, Inc.	288 338	0,03
3 955 Agios Pharmaceuticals, Inc.	115 644	0,01
9 188 Air Lease Corp.	472 631	0,06
4 937 Akero Therapeutics, Inc.	124 709	0,01
453 Alamo Group, Inc.	103 433	0,01
5 639 Alarm.com Holdings, Inc.	408 658	0,05
3 548 Alaska Air Group, Inc.	152 529	0,02
3 340 Albany International Corp.	312 323	0,04
5 900 Albireo Pharma, Inc.	12 685	0,00
19 323 Alcoa Corp.	652 924	0,08
5 974 Alector, Inc.	35 963	0,00
36 448 Alight, Inc.	359 013	0,04
12 000 Alignment Healthcare, Inc.	59 520	0,01
4 400 Alkami Technology, Inc.	108 108	0,01
16 755 Alkermes PLC	453 558	0,05
300 Allegiant Travel Co.	22 563	0,00
8 047 Allegro MicroSystems, Inc.	216 947	0,03
6 301 ALLETE, Inc.	375 792	0,05
11 788 Allison Transmission Holdings, Inc.	956 714	0,11
10 789 Allogene Therapeutics, Inc.	48 227	0,01
3 300 Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	72 732	0,01
1 454 Alpha Metallurgical Resources, Inc.	481 521	0,06
9 200 Alphatec Holdings, Inc.	126 868	0,02
3 800 Alpine Immune Sciences, Inc.	150 632	0,02
6 248 Altair Engineering, Inc.	538 265	0,06
20 355 Altice USA, Inc.	53 127	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
3 000 A-Mark Precious Metals, Inc.	92 070	0,01
1 909 Ambac Financial Group, Inc.	29 838	0,00
3 460 Ambarella, Inc.	175 664	0,02
22 694 AMC Entertainment Holdings, Inc.	84 422	0,01
2 877 AMC Networks, Inc.	34 898	0,00
3 842 Amedisys, Inc.	354 079	0,04
3 400 Amerant Bancorp, Inc.	79 186	0,01
3 737 Ameresco, Inc.	90 174	0,01
10 942 American Airlines Group, Inc.	167 960	0,02
5 319 American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	39 148	0,00
20 336 American Eagle Outfitters, Inc.	524 465	0,06
6 423 American Equity Investment Life Holding Co.	361 101	0,04
5 300 American Software, Inc.	60 685	0,01
2 971 American States Water Co.	214 625	0,03
2 330 American Woodmark Corp.	236 868	0,03
4 499 Ameris Bancorp	217 662	0,03
1 876 AMERISAFE, Inc.	94 119	0,01
22 185 Amicus Therapeutics, Inc.	261 339	0,03
10 934 Amkor Technology, Inc.	352 512	0,04
5 456 AMN Healthcare Services, Inc.	341 055	0,04
3 113 Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	136 692	0,02
6 900 Amplitude, Inc.	75 072	0,01
6 200 Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	17 608	0,00
2 769 AnaptysBio, Inc.	62 358	0,01
6 700 Anavex Life Sciences Corp.	34 103	0,00
3 994 Andersons, Inc.	229 136	0,03
8 777 Angi, Inc.	22 996	0,00
35 314 Antero Midstream Corp.	496 515	0,06
33 597 Antero Resources Corp.	974 313	0,12
10 204 Anywhere Real Estate, Inc.	63 061	0,01
8 503 Apellis Pharmaceuticals, Inc.	499 806	0,06
15 098 API Group Corp.	592 898	0,07
4 388 Apogee Enterprises, Inc.	259 770	0,03
2 600 Apogee Therapeutics, Inc.	172 770	0,02
2 257 Appfolio, Inc.	556 892	0,07
3 522 Appian Corp.	140 704	0,02
4 023 Applied Industrial Technologies, Inc.	794 744	0,10
4 900 Applied Optoelectronics, Inc.	67 914	0,01
6 367 AptarGroup, Inc.	916 148	0,11
21 118 Aramark	686 757	0,08
117 218 Arcadium Lithium PLC	505 210	0,06
3 210 ArcBest Corp.	457 425	0,05

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
3 360 Arcellx, Inc.	233 688	0,03
2 225 Arch Resources, Inc.	357 758	0,04
16 200 Archer Aviation, Inc.	74 844	0,01
13 020 Archrock, Inc.	256 103	0,03
5 773 Arcosa, Inc.	495 670	0,06
1 600 Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	54 032	0,01
3 256 Arcus Biosciences, Inc.	61 473	0,01
28 950 Ardelyx, Inc.	211 335	0,03
2 348 Argan, Inc.	118 668	0,01
10 800 Arlo Technologies, Inc.	136 620	0,02
5 620 Armstrong World Industries, Inc.	698 116	0,08
15 513 Array Technologies, Inc.	231 299	0,03
4 233 Arrow Electronics, Inc.	548 004	0,07
15 668 Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	448 105	0,05
11 019 Artisan Partners Asset Management, Inc.	504 340	0,06
3 672 Artivion, Inc.	77 700	0,01
6 418 Arvinas, Inc.	264 935	0,03
6 248 Asana, Inc.	96 782	0,01
2 168 Asbury Automotive Group, Inc.	511 171	0,06
5 759 ASGN, Inc.	603 313	0,07
5 687 Ashland, Inc.	553 743	0,07
3 100 Aspen Aerogels, Inc.	54 560	0,01
21 536 Associated Banc-Corp.	463 239	0,06
7 180 Assured Guaranty Ltd.	626 455	0,08
3 191 Astec Industries, Inc.	139 479	0,02
3 879 Astrana Health, Inc.	162 879	0,02
13 725 ATI, Inc.	702 308	0,08
3 861 Atkore, Inc.	734 980	0,09
2 913 Atlanta Braves Holdings, Inc.	113 782	0,01
4 498 Atlantic Union Bankshares Corp.	158 824	0,02
2 200 Atlanticus Holdings Corp.	65 098	0,01
1 196 ATN International, Inc.	37 680	0,00
4 113 AtriCure, Inc.	125 117	0,02
164 Atrion Corp.	76 022	0,01
11 033 Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	55 275	0,01
69 200 Aurora Innovation, Inc.	195 144	0,02
10 269 Autoliv, Inc.	1 236 696	0,15
3 232 AutoNation, Inc.	535 155	0,06
3 989 Avanos Medical, Inc.	79 421	0,01
8 200 Avid Bioservices, Inc.	54 940	0,01
8 600 Avidity Biosciences, Inc.	219 472	0,03
20 680 AvidXchange Holdings, Inc.	271 942	0,03
10 601 Avient Corp.	460 083	0,06

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
1 855 Avis Budget Group, Inc.	227 163	0,03
7 195 Avista Corp.	251 969	0,03
7 383 Avnet, Inc.	366 049	0,04
23 581 Axalta Coating Systems Ltd.	810 951	0,10
3 488 Axcelis Technologies, Inc.	388 982	0,05
8 512 Axis Capital Holdings Ltd.	553 450	0,07
5 989 Axonics, Inc.	413 061	0,05
5 862 Axos Financial, Inc.	316 782	0,04
4 297 Axsome Therapeutics, Inc.	342 901	0,04
12 894 AZEK Co., Inc.	647 537	0,08
5 963 Azena, Inc.	359 450	0,04
4 643 AZZ, Inc.	358 950	0,04
2 100 B Riley Financial, Inc.	44 457	0,01
8 060 B&G Foods, Inc.	92 206	0,01
3 788 Badger Meter, Inc.	612 936	0,07
4 365 Balchem Corp.	676 357	0,08
5 579 Bally's Corp.	77 771	0,01
21 434 Banc of California, Inc.	326 011	0,04
2 817 BancFirst Corp.	247 981	0,03
7 238 Bancorp, Inc.	242 183	0,03
2 010 Bank First Corp.	174 207	0,02
5 434 Bank of Hawaii Corp.	339 027	0,04
13 219 Bank OZK	600 936	0,07
12 390 BankUnited, Inc.	346 920	0,04
5 379 Banner Corp.	258 192	0,03
5 517 Bar Harbor Bankshares	146 090	0,02
7 450 Barnes Group, Inc.	276 767	0,03
1 450 Barrett Business Services, Inc.	183 744	0,02
6 247 Beacon Roofing Supply, Inc.	612 331	0,07
8 548 Beam Therapeutics, Inc.	282 426	0,03
4 307 Belden, Inc.	398 871	0,05
12 644 BellRing Brands, Inc.	746 375	0,09
4 365 Benchmark Electronics, Inc.	130 994	0,02
8 284 Berkshire Hills Bancorp, Inc.	189 869	0,02
15 779 Berry Global Group, Inc.	954 314	0,11
3 388 Beyond Meat, Inc.	28 053	0,00
4 270 Beyond, Inc.	153 336	0,02
33 788 BGC Group, Inc.	262 533	0,03
5 200 BigCommerce Holdings, Inc.	35 828	0,00
25 499 BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	129 535	0,02
7 076 Biohaven Ltd.	386 986	0,05
8 000 BioLife Solutions, Inc.	148 400	0,02
3 430 BJ's Restaurants, Inc.	124 097	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
13 864 BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	1 048 812	0,13
6 699 Black Hills Corp.	365 765	0,04
5 586 Blackbaud, Inc.	414 146	0,05
5 447 BlackLine, Inc.	351 767	0,04
23 610 Bloom Energy Corp.	265 376	0,03
6 562 Bloomin' Brands, Inc.	188 198	0,02
3 400 Blue Bird Corp.	130 356	0,02
35 253 Blue Owl Capital, Inc.	664 872	0,08
1 300 BlueLinx Holdings, Inc.	169 312	0,02
6 144 Blueprint Medicines Corp.	582 820	0,07
4 316 Boise Cascade Co.	661 945	0,08
3 353 BOK Financial Corp.	308 476	0,04
2 524 Boot Barn Holdings, Inc.	240 159	0,03
833 Boston Beer Co., Inc.	253 582	0,03
5 858 Boston Omaha Corp.	90 565	0,01
15 049 Box, Inc.	426 188	0,05
8 778 Boyd Gaming Corp.	590 935	0,07
5 917 Brady Corp.	350 760	0,04
4 712 Braze, Inc.	208 742	0,03
4 436 Bread Financial Holdings, Inc.	165 197	0,02
11 438 Bridgebio Pharma, Inc.	353 663	0,04
6 058 Bright Horizons Family Solutions, Inc.	686 735	0,08
10 702 Brighthouse Financial, Inc.	551 581	0,07
10 513 Brightsphere Investment Group, Inc.	240 117	0,03
3 839 Brinker International, Inc.	190 722	0,02
5 748 Brink's Co.	531 000	0,06
17 686 Brookdale Senior Living, Inc.	116 904	0,01
4 300 Brookline Bancorp, Inc.	42 828	0,01
8 384 BRP Group, Inc.	242 633	0,03
11 569 Bruker Corp.	1 086 792	0,13
8 713 Brunswick Corp.	840 979	0,10
4 405 Buckle, Inc.	177 389	0,02
13 143 Bumble, Inc.	149 173	0,02
4 300 Business First Bancshares, Inc.	95 804	0,01
9 319 BWX Technologies, Inc.	956 316	0,11
9 826 C3.ai, Inc.	265 990	0,03
4 500 Cabaletta Bio, Inc.	76 770	0,01
519 Cable One, Inc.	219 604	0,03
7 860 Cabot Corp.	724 692	0,09
2 735 CACI International, Inc.	1 036 100	0,12
5 273 Cactus, Inc.	264 125	0,03
20 801 Cadence Bank	603 229	0,07
1 951 Calavo Growers, Inc.	54 257	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 300 Caleres, Inc.	94 369	0,01
8 419 California Resources Corp.	463 887	0,06
4 635 California Water Service Group	215 435	0,03
6 115 Calix, Inc.	202 773	0,02
4 630 Callon Petroleum Co.	165 569	0,02
5 345 Cal-Maine Foods, Inc.	314 553	0,04
1 100 Cambridge Bancorp	74 976	0,01
2 876 Camden National Corp.	96 404	0,01
5 000 Camping World Holdings, Inc.	139 250	0,02
15 090 Cannae Holdings, Inc.	335 602	0,04
3 600 Capital City Bank Group, Inc.	99 720	0,01
24 162 Capitol Federal Financial, Inc.	144 006	0,02
14 591 Capri Holdings Ltd.	660 972	0,08
9 965 Cargurus, Inc.	229 992	0,03
6 406 Carpenter Technology Corp.	457 517	0,05
8 304 Cars.com, Inc.	142 663	0,02
5 305 Carter's, Inc.	449 227	0,05
11 339 Carvana Co.	996 811	0,12
4 661 Casella Waste Systems, Inc.	460 833	0,06
3 530 Casey's General Stores, Inc.	1 124 128	0,13
2 400 Cass Information Systems, Inc.	115 608	0,01
4 600 Cassava Sciences, Inc.	93 334	0,01
3 500 Castle Biosciences, Inc.	77 525	0,01
10 200 Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	162 588	0,02
6 379 Cathay General Bancorp	241 318	0,03
3 500 Cava Group, Inc.	245 175	0,03
803 Cavco Industries, Inc.	320 445	0,04
3 413 CBIZ, Inc.	267 920	0,03
29 629 CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	354 363	0,04
7 647 Celldex Therapeutics, Inc.	320 945	0,04
8 216 Central Garden & Pet Co. (Non voting rights)	303 335	0,04
842 Central Garden & Pet Co. (Voting rights)	36 063	0,00
1 302 Central Pacific Financial Corp.	25 715	0,00
2 300 Centrus Energy Corp.	95 519	0,01
5 070 Century Aluminum Co.	78 027	0,01
2 960 Century Communities, Inc.	285 640	0,03
4 675 Cerence, Inc.	73 631	0,01
8 032 Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	339 513	0,04
14 454 Certara, Inc.	258 438	0,03
1 589 CEVA, Inc.	36 086	0,00
19 050 ChampionX Corp.	683 704	0,08
38 654 ChargePoint Holdings, Inc.	73 443	0,01
4 688 Chart Industries, Inc.	772 207	0,09

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
5 889 Cheesecake Factory, Inc.	212 887	0,03
6 650 Chefs' Warehouse, Inc.	250 439	0,03
13 776 Chegg, Inc.	104 284	0,01
1 553 Chemed Corp.	996 917	0,12
14 123 Chemours Co.	370 870	0,04
1 379 Chesapeake Utilities Corp.	147 967	0,02
11 700 Chewy, Inc.	186 147	0,02
10 329 Chinook Therapeutics, Inc.	4 028	0,00
4 854 Choice Hotels International, Inc.	613 303	0,07
4 827 Chord Energy Corp.	860 364	0,10
7 948 Churchill Downs, Inc.	983 565	0,12
17 050 Ciena Corp.	843 122	0,10
2 263 Cimpress PLC	200 298	0,02
9 482 Cinemark Holdings, Inc.	170 392	0,02
6 366 Cirrus Logic, Inc.	589 237	0,07
1 000 City Holding Co.	104 220	0,01
5 234 Civitas Resources, Inc.	397 313	0,05
26 100 Clarivate PLC	193 923	0,02
21 000 Clean Energy Fuels Corp.	56 280	0,01
5 993 Clean Harbors, Inc.	1 206 451	0,14
19 165 Cleanspark, Inc.	406 490	0,05
41 802 Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	68 973	0,01
8 483 Clear Secure, Inc.	180 433	0,02
2 628 Clearfield, Inc.	81 048	0,01
9 400 Clearwater Analytics Holdings, Inc.	166 286	0,02
5 000 Clearwater Paper Corp.	218 650	0,03
839 Clearway Energy, Inc. (Class A)	18 047	0,00
10 586 Clearway Energy, Inc. (Class C)	244 007	0,03
93 800 Clover Health Investments Corp.	74 477	0,01
12 282 CNO Financial Group, Inc.	337 509	0,04
22 712 CNX Resources Corp.	538 729	0,06
535 Coca-Cola Consolidated, Inc.	452 829	0,05
24 443 Coeur Mining, Inc.	92 150	0,01
4 936 Cogent Communications Holdings, Inc.	322 469	0,04
15 054 Cognex Corp.	638 591	0,08
3 971 Cohen & Steers, Inc.	305 330	0,04
16 479 Coherent Corp.	998 957	0,12
3 662 CoHu, Inc.	122 054	0,01
2 700 Collegium Pharmaceutical, Inc.	104 814	0,01
18 882 Columbia Banking System, Inc.	365 367	0,04
6 800 Columbia Financial, Inc.	117 028	0,01
3 347 Columbia Sportswear Co.	271 709	0,03
1 139 Columbus McKinnon Corp.	50 834	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
14 087 Comerica, Inc.	774 644	0,09
4 154 Comfort Systems USA, Inc.	1 319 767	0,16
12 372 Commerce Bancshares, Inc.	658 190	0,08
14 289 Commercial Metals Co.	839 765	0,10
33 895 CommScope Holding Co., Inc.	44 402	0,01
5 835 Community Bank System, Inc.	280 255	0,03
14 200 Community Health Systems, Inc.	49 700	0,01
1 003 Community Trust Bancorp, Inc.	42 778	0,01
3 881 CommVault Systems, Inc.	393 650	0,05
5 500 Compass Diversified Holdings	132 385	0,02
2 844 Compass Minerals International, Inc.	44 765	0,01
33 800 Compass, Inc.	121 680	0,01
18 608 Comstock Resources, Inc.	172 682	0,02
4 094 Concentrix Corp.	271 105	0,03
14 103 Conduent, Inc.	47 668	0,01
3 659 CONMED Corp.	293 013	0,04
6 620 ConnectOne Bancorp, Inc.	129 090	0,02
2 017 Consensus Cloud Solutions, Inc.	31 990	0,00
4 157 CONSOL Energy, Inc.	348 190	0,04
2 846 Consolidated Communications Holdings, Inc.	12 295	0,00
4 500 Construction Partners, Inc.	252 675	0,03
12 433 Corcept Therapeutics, Inc.	313 187	0,04
19 540 Core & Main, Inc.	1 118 665	0,13
3 408 Core Laboratories, Inc.	58 209	0,01
9 187 CoreCivic, Inc.	143 409	0,02
1 076 CorVel Corp.	282 945	0,03
39 789 Coty, Inc.	475 876	0,06
3 600 Couchbase, Inc.	94 716	0,01
13 985 Coursera, Inc.	196 070	0,02
1 000 CRA International, Inc.	149 580	0,02
2 416 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	175 716	0,02
4 165 Crane Co.	562 816	0,07
4 389 Crane NXT Co.	271 679	0,03
878 Credit Acceptance Corp.	484 261	0,06
11 060 Credo Technology Group Holding Ltd.	234 361	0,03
7 000 Crescent Energy Co.	83 300	0,01
6 468 Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	302 767	0,04
7 939 CRISPR Therapeutics AG	541 122	0,06
6 017 Crocs, Inc.	865 245	0,10
5 300 Cross Country Healthcare, Inc.	99 216	0,01
7 300 CrossFirst Bankshares, Inc.	101 032	0,01
9 568 CryoPort, Inc.	169 354	0,02
4 123 CSG Systems International, Inc.	212 499	0,03

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
1 666 CSW Industrials, Inc.	390 844	0,05
4 899 CTS Corp.	229 224	0,03
6 273 Cullen/Frost Bankers, Inc.	706 152	0,08
4 935 Curtiss-Wright Corp.	1 263 064	0,15
22 762 Cushman & Wakefield PLC	238 091	0,03
4 118 Customers Bancorp, Inc.	218 501	0,03
14 276 CVB Financial Corp.	254 684	0,03
1 700 CVR Energy, Inc.	60 622	0,01
11 500 Cytex Biosciences, Inc.	77 165	0,01
9 029 Cytokinetics, Inc.	633 023	0,08
13 829 Dana, Inc.	175 628	0,02
4 451 Dave & Buster's Entertainment, Inc.	278 633	0,03
3 209 Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	50 478	0,01
6 600 Definitive Healthcare Corp.	53 262	0,01
5 824 Delek U.S. Holdings, Inc.	179 030	0,02
3 553 Deluxe Corp.	73 156	0,01
11 237 Denali Therapeutics, Inc.	230 583	0,03
3 900 Denny's Corp.	34 944	0,00
18 400 Dentsply Sirona, Inc.	610 696	0,07
11 045 Designer Brands, Inc.	120 722	0,01
17 493 Diamond Offshore Drilling, Inc.	238 605	0,03
6 190 Digi International, Inc.	197 647	0,02
8 284 Digital Turbine, Inc.	21 704	0,00
15 702 DigitalBridge Group, Inc.	302 578	0,04
5 401 DigitalOcean Holdings, Inc.	206 210	0,02
476 Dillard's, Inc.	224 501	0,03
2 717 Dime Community Bancshares, Inc.	52 329	0,01
2 300 Dine Brands Global, Inc.	106 904	0,01
4 768 Diodes, Inc.	336 144	0,04
1 824 DMC Global, Inc.	35 550	0,00
21 736 DNOW, Inc.	330 387	0,04
14 900 DocGo, Inc.	60 196	0,01
8 204 Dolby Laboratories, Inc.	687 249	0,08
2 700 Domo, Inc.	24 084	0,00
13 304 Donaldson Co., Inc.	993 543	0,12
3 400 Donnelley Financial Solutions, Inc.	210 834	0,03
3 700 Dorian LPG Ltd.	142 302	0,02
2 954 Dorman Products, Inc.	284 736	0,03
14 923 DoubleVerify Holdings, Inc.	524 693	0,06
1 068 Douglas Dynamics, Inc.	25 760	0,00
11 114 Doximity, Inc.	299 078	0,04
2 900 Dream Finders Homes, Inc.	126 817	0,02
1 834 Dril-Quip, Inc.	41 320	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
6 500 Driven Brands Holdings, Inc.	102 635	0,01
10 372 DT Midstream, Inc.	633 729	0,08
5 400 Duckhorn Portfolio, Inc.	50 274	0,01
24 710 Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	248 088	0,03
3 494 Duolingo, Inc.	770 707	0,09
8 500 Dutch Bros, Inc.	280 500	0,03
23 849 DXC Technology Co.	505 837	0,06
1 051 DXP Enterprises, Inc.	56 470	0,01
3 076 Dycor Industries, Inc.	441 498	0,05
17 196 Dynavax Technologies Corp.	213 402	0,03
6 200 Dyne Therapeutics, Inc.	176 018	0,02
21 987 E2open Parent Holdings, Inc.	97 622	0,01
1 359 Eagle Bancorp, Inc.	91 923	0,00
1 500 Eagle Bulk Shipping, Inc.	93 705	0,01
3 720 Eagle Materials, Inc.	1 010 910	0,12
17 236 East West Bancorp, Inc.	1 363 540	0,16
11 129 Eastern Bankshares, Inc.	153 358	0,02
11 419 EchoStar Corp.	162 721	0,02
10 500 Ecovyst, Inc.	117 075	0,01
6 335 Edgewell Personal Care Co.	244 784	0,03
8 742 Editas Medicine, Inc.	64 866	0,01
55 227 Elanco Animal Health, Inc.	899 096	0,11
9 202 Elastic NV	922 408	0,11
23 911 Element Solutions, Inc.	597 297	0,07
5 597 elf Beauty, Inc.	1 097 180	0,13
6 100 Embecta Corp.	80 947	0,01
5 741 EMCOR Group, Inc.	2 010 498	0,24
3 895 Employers Holdings, Inc.	176 794	0,02
9 622 Encompass Health Corp.	794 585	0,10
3 338 Encore Capital Group, Inc.	152 246	0,02
2 015 Encore Wire Corp.	529 502	0,06
16 583 Endeavor Group Holdings, Inc.	426 681	0,05
5 654 Energizer Holdings, Inc.	166 454	0,02
12 335 Energy Recovery, Inc.	194 770	0,02
4 319 Enerpac Tool Group Corp.	154 016	0,02
3 998 EnerSys	377 651	0,05
4 709 Enhabit, Inc.	54 860	0,01
22 767 EnLink Midstream LLC	310 542	0,04
100 Enliven Therapeutics, Inc.	1 759	0,00
3 013 Ennis, Inc.	61 797	0,01
4 953 Enova International, Inc.	311 197	0,04
4 702 Enovix Corp.	293 640	0,04
15 176 Enovix Corp.	121 560	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 165 Enpro, Inc.	365 387	0,04
6 125 Ensign Group, Inc.	762 072	0,09
1 301 Enstar Group Ltd.	404 299	0,05
1 400 Enterprise Financial Services Corp.	56 784	0,01
6 455 Envestnet, Inc.	373 809	0,04
8 691 Enviri Corp.	79 523	0,01
15 997 Envista Holdings Corp.	342 016	0,04
3 431 ePlus, Inc.	269 471	0,03
59 308 Equitrans Midstream Corp.	740 757	0,09
6 022 Esab Corp.	665 853	0,08
3 284 ESCO Technologies, Inc.	351 552	0,04
12 612 Essent Group Ltd.	750 540	0,09
2 400 Establishment Labs Holdings, Inc.	122 160	0,01
7 627 Ethan Allen Interiors, Inc.	263 665	0,03
4 974 Euronet Worldwide, Inc.	546 792	0,07
16 962 Eventbrite, Inc.	92 952	0,01
2 855 Everbridge, Inc.	99 440	0,01
3 647 Evercore, Inc.	702 376	0,08
12 465 Everi Holdings, Inc.	125 273	0,02
4 304 EVERTEC, Inc.	171 730	0,02
9 933 Evolent Health, Inc.	325 703	0,04
15 600 Evolv Technologies Holdings, Inc.	69 420	0,01
11 000 EW Scripps Co.	43 230	0,01
32 842 Exelixis, Inc.	779 341	0,09
19 550 ExlService Holdings, Inc.	621 690	0,07
7 436 eXp World Holdings, Inc.	76 814	0,01
5 782 Exponent, Inc.	478 114	0,06
8 700 Expro Group Holdings NV	173 739	0,02
15 822 Extreme Networks, Inc.	182 586	0,02
5 000 EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	103 350	0,01
4 497 Fabrinet	850 023	0,10
11 813 Fastly, Inc.	153 215	0,02
4 220 FB Financial Corp.	158 925	0,02
508 Federal Agricultural Mortgage Corp.	100 015	0,01
8 810 Federal Signal Corp.	747 705	0,09
8 380 Federated Hermes, Inc.	302 686	0,04
18 900 Figs, Inc.	94 122	0,01
8 200 First Advantage Corp.	133 004	0,02
11 106 First American Financial Corp.	678 021	0,08
13 780 First BanCorp	241 701	0,03
1 600 First Bancorp/Southern Pines NC	57 792	0,01
4 807 First Bancshares, Inc.	124 742	0,01
2 913 First Busey Corp.	70 058	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 769 First Commonwealth Financial Corp.	38 544	0,00
2 437 First Community Bankshares, Inc.	84 393	0,01
6 002 First Financial Bancorp	134 565	0,02
16 698 First Financial Bankshares, Inc.	547 861	0,07
2 356 First Financial Corp.	90 305	0,01
16 434 First Hawaiian, Inc.	360 891	0,04
49 493 First Horizon Corp.	762 192	0,09
9 457 First Interstate BancSystem, Inc.	257 325	0,03
8 349 First Merchants Corp.	291 380	0,03
5 024 FirstCash Holdings, Inc.	640 761	0,08
5 517 Five Below, Inc.	1 000 673	0,12
9 546 Five9, Inc.	592 902	0,07
4 332 Fiverr International Ltd.	91 275	0,01
49 218 Flex Ltd.	1 408 127	0,17
10 140 Floor & Decor Holdings, Inc.	1 314 347	0,16
20 964 Flowers Foods, Inc.	497 895	0,06
15 147 Flowserve Corp.	691 915	0,08
5 800 Fluence Energy, Inc.	100 572	0,01
15 827 Fluor Corp.	669 166	0,08
1 687 Flushing Financial Corp.	21 273	0,00
11 297 Flywire Corp.	280 279	0,03
36 838 FNB Corp.	519 416	0,06
9 020 Foot Locker, Inc.	257 070	0,03
8 998 FormFactor, Inc.	410 579	0,05
11 237 Fortrea Holdings, Inc.	451 053	0,05
4 174 Forward Air Corp.	129 853	0,02
5 408 Fox Factory Holding Corp.	281 595	0,03
4 842 Franklin Electric Co., Inc.	517 174	0,06
1 800 Freedom Holding Corp.	127 026	0,02
4 740 Fresh Del Monte Produce, Inc.	122 813	0,01
5 441 Freshpet, Inc.	630 394	0,08
21 428 Freshworks, Inc.	390 204	0,05
9 165 Frontdoor, Inc.	298 596	0,04
18 599 Frontier Communications Parent, Inc.	455 675	0,05
12 741 FTAI Aviation Ltd.	857 469	0,10
3 666 FTI Consulting, Inc.	770 923	0,09
48 100 fuboTV, Inc.	75 998	0,01
34 398 FuelCell Energy, Inc.	40 934	0,00
1 800 Fulgent Genetics, Inc.	39 060	0,00
23 788 Fulton Financial Corp.	377 991	0,05
6 600 Funko, Inc.	41 184	0,00
7 700 Fusion Pharmaceuticals, Inc.	164 164	0,02
28 694 GameStop Corp.	359 249	0,04

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
21 674 Gap, Inc.	597 119	0,07
15 600 Garrett Motion, Inc.	155 064	0,02
26 961 Gates Industrial Corp. PLC	477 479	0,06
3 560 GATX Corp.	477 147	0,06
8 802 GCI Liberty, Inc.	-	0,00
4 000 Genco Shipping & Trading Ltd.	81 320	0,01
6 558 Generac Holdings, Inc.	827 226	0,10
674 Genesco, Inc.	18 966	0,00
25 305 Gentex Corp.	914 017	0,11
3 612 Gentherm, Inc.	207 979	0,02
53 956 Genworth Financial, Inc.	346 937	0,04
17 532 GEO Group, Inc.	247 552	0,03
5 826 German American Bancorp, Inc.	201 813	0,02
45 000 Geron Corp.	148 500	0,02
2 962 Gibraltar Industries, Inc.	238 530	0,03
7 399 G-III Apparel Group Ltd.	214 645	0,03
128 992 Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	149 631	0,02
8 662 Giltab, Inc.	505 168	0,06
12 644 Glacier Bancorp, Inc.	509 300	0,06
5 434 Glaukos Corp.	512 372	0,06
125 100 Globalstar, Inc.	183 897	0,02
14 035 Globus Medical, Inc.	752 837	0,09
3 413 GMS, Inc.	332 221	0,04
9 000 Gogo, Inc.	79 020	0,01
3 000 Golden Entertainment, Inc.	110 490	0,01
12 800 GoodRx Holdings, Inc.	90 880	0,01
29 877 Goodyear Tire & Rubber Co.	410 211	0,05
1 960 Goosehead Insurance, Inc.	130 575	0,02
13 800 GoPro, Inc.	30 774	0,00
1 266 Gorman-Rupp Co.	50 070	0,01
20 814 GrafTech International Ltd.	28 723	0,00
635 Graham Holdings Co.	487 477	0,06
4 070 Grand Canyon Education, Inc.	554 375	0,07
6 979 Granite Construction, Inc.	398 710	0,05
31 204 Graphic Packaging Holding Co.	910 533	0,11
10 406 Gray Television, Inc.	65 766	0,01
10 600 Great Lakes Dredge & Dock Corp.	92 750	0,01
1 100 Great Southern Bancorp, Inc.	60 302	0,01
5 371 Green Brick Partners, Inc.	323 495	0,04
6 331 Green Dot Corp.	59 068	0,01
5 500 Green Plains, Inc.	127 160	0,02
4 472 Greenbrier Cos., Inc.	232 991	0,03
2 150 Greif, Inc.	148 457	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
5 800 Grid Dynamics Holdings, Inc.	71 282	0,01
5 586 Griffon Corp.	409 677	0,05
9 972 Grocery Outlet Holding Corp.	286 994	0,03
1 622 Group 1 Automotive, Inc.	473 997	0,06
10 565 Guardant Health, Inc.	217 956	0,03
3 497 Guess?, Inc.	110 051	0,01
10 459 Guidewire Software, Inc.	1 220 670	0,15
1 000 Gulfport Energy Corp.	160 120	0,02
13 406 GXO Logistics, Inc.	720 707	0,09
4 879 H&E Equipment Services, Inc.	313 134	0,04
17 078 H&R Block, Inc.	838 701	0,10
4 701 Haemonetics Corp.	401 230	0,05
11 590 Hain Celestial Group, Inc.	91 097	0,01
16 954 Halozyme Therapeutics, Inc.	689 689	0,08
3 026 Hamilton Lane, Inc.	341 212	0,04
11 028 Hancock Whitney Corp.	507 729	0,06
44 238 Hanesbrands, Inc.	256 580	0,03
2 687 Hanover Insurance Group, Inc.	365 889	0,04
16 973 Harley-Davidson, Inc.	742 399	0,09
19 026 Harmonic, Inc.	255 709	0,03
2 700 Harmony Biosciences Holdings, Inc.	90 666	0,01
10 458 HashiCorp, Inc.	281 843	0,03
10 762 Hawaiian Electric Industries, Inc.	121 288	0,01
4 348 Hawkins, Inc.	333 926	0,04
15 500 Hayward Holdings, Inc.	237 305	0,03
4 868 HB Fuller Co.	388 174	0,05
1 100 HCI Group, Inc.	127 688	0,02
7 915 Health Catalyst, Inc.	59 600	0,01
10 644 Healthcare Services Group, Inc.	132 837	0,02
8 558 HealthEquity, Inc.	698 590	0,08
1 324 HealthStream, Inc.	35 298	0,00
3 313 Heartland Express, Inc.	39 557	0,00
1 400 Heartland Financial USA, Inc.	49 210	0,01
76 662 Hecla Mining Co.	368 744	0,04
1 700 Heidrick & Struggles International, Inc.	57 222	0,01
2 678 Helen of Troy Ltd.	308 613	0,04
2 741 Helios Technologies, Inc.	122 495	0,01
29 476 Helix Energy Solutions Group, Inc.	319 520	0,04
11 394 Helmerich & Payne, Inc.	479 232	0,06
8 694 Herbalife Ltd.	87 375	0,01
2 193 Herc Holdings, Inc.	369 082	0,04
24 429 Heritage Commerce Corp.	209 601	0,03
1 930 Heritage Financial Corp.	37 423	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
20 425 Hertz Global Holdings, Inc.	159 928	0,02
9 065 Hess Midstream LP	327 518	0,04
8 789 Hexcel Corp.	640 279	0,08
1 837 Hibbett, Inc.	141 100	0,02
8 053 Hillenbrand, Inc.	404 985	0,05
16 400 Hillman Solutions Corp.	174 496	0,02
3 946 Hilltop Holdings, Inc.	123 589	0,01
11 144 Hilton Grand Vacations, Inc.	526 108	0,06
16 300 Hims & Hers Health, Inc.	252 161	0,03
400 Hingham Institution For Savings The	69 784	0,01
5 522 HNI Corp.	249 208	0,03
18 542 Home BancShares, Inc.	455 577	0,05
5 550 Hope Bancorp, Inc.	63 880	0,01
4 359 Horace Mann Educators Corp.	161 239	0,02
6 300 Horizon Bancorp, Inc.	80 829	0,01
5 169 Houlihan Lokey, Inc.	662 614	0,08
700 Hovnanian Enterprises, Inc.	109 858	0,01
4 237 Howard Hughes Holdings, Inc.	307 691	0,04
7 646 Hub Group, Inc.	330 460	0,04
22 345 Huntsman Corp.	581 640	0,07
2 434 Huron Consulting Group, Inc.	235 173	0,03
589 700 Hutchison Port Holdings Trust	74 302	0,01
8 494 IAC, Inc.	453 070	0,05
1 800 ICF International, Inc.	271 134	0,03
5 281 Ichor Holdings Ltd.	203 952	0,02
2 600 ICU Medical, Inc.	279 032	0,03
4 869 IDACORP, Inc.	452 281	0,05
7 235 Ideaya Biosciences, Inc.	317 472	0,04
2 900 IDT Corp.	109 649	0,01
10 173 iHeartMedia, Inc.	21 262	0,00
7 763 IMAX Corp.	125 528	0,02
7 100 ImmunityBio, Inc.	38 127	0,00
4 300 Immunome, Inc.	106 124	0,01
4 651 Immunovant, Inc.	150 274	0,02
2 613 Impinj, Inc.	335 535	0,04
5 050 Inari Medical, Inc.	242 299	0,03
5 161 Independent Bank Corp.	268 475	0,03
3 474 Independent Bank Group, Inc.	158 588	0,02
18 100 indie Semiconductor, Inc.	128 148	0,02
21 190 Infinera Corp.	127 776	0,02
5 300 Informatica, Inc.	185 500	0,02
4 926 Ingevity Corp.	234 970	0,03
3 281 Ingles Markets, Inc.	251 587	0,03

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
6 816 Ingredion, Inc.	796 450	0,10
3 400 Inhibrx, Inc.	118 864	0,01
10 100 Inmode Ltd.	218 261	0,03
3 530 Innospec, Inc.	455 158	0,05
2 591 Innoviva, Inc.	39 487	0,00
3 173 Insight Enterprises, Inc.	588 655	0,07
14 680 Insmad, Inc.	398 268	0,05
3 676 Insperty, Inc.	402 926	0,05
2 964 Inspire Medical Systems, Inc.	636 638	0,08
2 569 Installed Building Products, Inc.	664 677	0,08
4 900 Insteel Industries, Inc.	187 278	0,02
3 200 Intapp, Inc.	109 760	0,01
4 054 Integer Holdings Corp.	473 021	0,06
7 541 Integra LifeSciences Holdings Corp.	267 328	0,03
7 900 Integral Ad Science Holding Corp.	78 763	0,01
9 521 Intellia Therapeutics, Inc.	261 923	0,03
2 734 Inter Parfums, Inc.	384 154	0,05
12 036 Interactive Brokers Group, Inc.	1 344 542	0,16
3 925 InterDigital, Inc.	417 855	0,05
22 458 Interface, Inc.	377 744	0,05
7 734 International Bancshares Corp.	434 187	0,05
4 100 International Seaways, Inc.	218 120	0,03
8 511 Intra-Cellular Therapies, Inc.	588 961	0,07
19 715 Invesco Ltd.	327 072	0,04
16 565 Ionis Pharmaceuticals, Inc.	718 093	0,09
17 500 IonQ, Inc.	174 825	0,02
21 069 Iovance Biotherapeutics, Inc.	312 243	0,04
3 536 IPG Photonics Corp.	320 680	0,04
3 601 iRhythm Technologies, Inc.	417 716	0,05
11 932 Iridium Communications, Inc.	312 141	0,04
3 619 iRobot Corp.	31 702	0,00
20 516 Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	178 694	0,02
4 684 Itron, Inc.	433 364	0,05
8 965 ITT, Inc.	1 219 509	0,15
1 700 Ituran Location & Control Ltd.	47 532	0,01
7 000 Ivanhoe Electric, Inc.	68 600	0,01
2 168 J & J Snack Foods Corp.	313 406	0,04
2 047 Jack in the Box, Inc.	140 179	0,02
7 919 Jackson Financial, Inc.	523 763	0,06
5 116 James River Group Holdings Ltd.	47 579	0,01
6 900 Jamf Holding Corp.	126 615	0,02
14 499 Janus Henderson Group PLC	476 872	0,06
9 500 Janus International Group, Inc.	143 735	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
20 370 Jefferies Financial Group, Inc.	898 317	0,11
7 732 JELD-WEN Holding, Inc.	164 150	0,02
17 911 JetBlue Airways Corp.	132 900	0,02
7 617 JFrog Ltd.	336 824	0,04
21 300 Joby Aviation, Inc.	114 168	0,01
1 000 John B Sanfilippo & Son, Inc.	105 920	0,01
3 326 John Bean Technologies Corp.	348 864	0,04
4 575 John Wiley & Sons, Inc.	174 445	0,02
1 300 Johnson Outdoors, Inc.	59 943	0,01
5 274 Jones Lang LaSalle, Inc.	1 028 905	0,12
1 182 Kadant, Inc.	387 814	0,05
1 707 Kaiser Aluminum Corp.	152 538	0,02
2 880 Kaman Corp.	132 106	0,02
6 043 KB Home	428 328	0,05
14 559 KBR, Inc.	926 826	0,11
5 000 Kearny Financial Corp.	32 200	0,00
5 752 Kelly Services, Inc.	144 030	0,02
7 447 Kemper Corp.	461 118	0,06
10 515 Kennametal, Inc.	262 244	0,03
21 032 Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	180 455	0,02
2 600 Keros Therapeutics, Inc.	172 120	0,02
1 900 Kforce, Inc.	133 988	0,02
2 462 Kimball Electronics, Inc.	53 302	0,01
5 100 Kimbell Royalty Partners LP	79 152	0,01
2 309 Kinsale Capital Group, Inc.	1 211 625	0,15
1 706 Kirby Corp.	162 616	0,02
3 700 Klaviyo, Inc.	94 276	0,01
5 540 Knife River Corp.	449 183	0,05
13 560 Knowles Corp.	218 316	0,03
15 618 Kohl's Corp.	455 265	0,05
6 174 Kontoor Brands, Inc.	371 983	0,04
6 398 Korn Ferry	420 732	0,05
9 658 Komit Digital Ltd.	175 003	0,02
50 532 Kosmos Energy Ltd.	301 171	0,04
9 431 Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	173 342	0,02
11 400 Krispy Kreme, Inc.	173 679	0,02
2 315 Krystal Biotech, Inc.	411 908	0,05
6 264 Kulicke & Soffa Industries, Inc.	315 142	0,04
10 308 Kura Oncology, Inc.	219 870	0,03
4 000 Kymera Therapeutics, Inc.	160 800	0,02
22 561 Kyndryl Holdings, Inc.	490 927	0,06
2 142 Lakeland Bancorp, Inc.	25 918	0,00
2 900 Lakeland Financial Corp.	192 328	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
1 988 Lancaster Colony Corp.	412 768	0,05
3 567 Landstar System, Inc.	687 575	0,08
8 157 Lantheus Holdings, Inc.	507 692	0,06
10 096 Laureate Education, Inc.	147 099	0,02
6 693 La-Z-Boy, Inc.	251 791	0,03
2 349 LCI Industries	289 068	0,03
8 700 Legalzoom.com, Inc.	116 058	0,01
15 106 Leggett & Platt, Inc.	289 280	0,03
1 400 LeMaitre Vascular, Inc.	92 904	0,01
3 741 Lemonade, Inc.	61 390	0,01
10 954 LendingClub Corp.	96 286	0,01
6 100 Leonardo DRS, Inc.	134 749	0,02
20 472 Leslie's, Inc.	133 068	0,02
6 900 Levi Strauss & Co.	137 931	0,02
2 832 LGI Homes, Inc.	329 560	0,04
17 008 Liberty Energy, Inc.	352 406	0,04
4 521 Liberty Latin America Ltd. (Class A)	31 511	0,00
20 847 Liberty Latin America Ltd. (Class C)	145 721	0,02
3 800 Liberty Media Corp.-Liberty Live (Class A)	160 930	0,02
3 000 Liberty Media Corp.-Liberty Live (Class C)	131 460	0,02
12 100 Life Time Group Holdings, Inc.	187 792	0,02
1 696 Ligand Pharmaceuticals, Inc.	123 978	0,01
9 315 Light & Wonder, Inc.	950 968	0,11
13 900 Lightwave Logic, Inc.	65 052	0,01
5 794 Lincoln Electric Holdings, Inc.	1 480 019	0,18
20 366 Lincoln National Corp.	650 286	0,08
4 100 Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	38 253	0,00
1 546 Lindsay Corp.	181 902	0,02
12 367 Lions Gate Entertainment Corp. (Class A)	123 052	0,01
15 556 Lions Gate Entertainment Corp. (Class B)	144 826	0,02
7 100 Liquidia Corp.	104 725	0,01
5 700 Liquidity Services, Inc.	106 020	0,01
3 052 Lithia Motors, Inc.	918 225	0,11
2 538 Littelfuse, Inc.	615 084	0,07
5 363 LivaNova PLC	300 006	0,04
3 783 Live Oak Bancshares, Inc.	157 032	0,02
6 320 LiveRamp Holdings, Inc.	218 040	0,03
8 051 Louisiana-Pacific Corp.	675 559	0,08
5 100 LSB Industries, Inc.	44 778	0,01
98 230 Lucid Group, Inc.	279 955	0,03
126 022 Lumen Technologies, Inc.	196 594	0,02
6 858 Lumentum Holdings, Inc.	324 726	0,04
40 572 Luminar Technologies, Inc.	79 927	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
33 523 Lyft, Inc.	648 670	0,08
3 443 M/I Homes, Inc.	469 246	0,06
4 837 MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	462 611	0,06
5 900 MacroGenics, Inc.	86 848	0,01
31 152 Macy's, Inc.	622 728	0,07
1 692 Madison Square Garden Entertainment Corp.	66 343	0,01
1 847 Madison Square Garden Sports Corp.	340 808	0,04
1 520 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	405 901	0,05
15 429 Magnite, Inc.	165 862	0,02
16 056 Magnolia Oil & Gas Corp.	416 653	0,05
2 264 Malibu Boats, Inc.	97 986	0,01
6 947 Manitowoc Co., Inc.	98 231	0,01
50 604 MannKind Corp.	229 236	0,03
6 222 ManpowerGroup, Inc.	483 076	0,06
24 564 Marathon Digital Holdings, Inc.	554 655	0,07
16 116 Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	139 726	0,02
7 470 Marcus & Millichap, Inc.	255 250	0,03
2 600 MarineMax, Inc.	86 476	0,01
39 132 Marqeta, Inc.	233 227	0,03
4 335 Marriott Vacations Worldwide Corp.	467 010	0,06
9 705 Marten Transport Ltd.	179 348	0,02
4 813 Masimo Corp.	706 789	0,08
2 457 Masonite International Corp.	322 973	0,04
6 347 MasTec, Inc.	591 858	0,07
12 900 Masterbrand, Inc.	241 746	0,03
11 668 Matador Resources Co.	779 072	0,09
2 830 Materion Corp.	372 852	0,04
8 466 Mativ Holdings, Inc.	158 737	0,02
2 000 Matson, Inc.	224 800	0,03
32 421 Mattel, Inc.	642 260	0,08
22 682 Matterport, Inc.	51 261	0,01
1 570 Matthews International Corp.	48 796	0,01
6 849 Maximus, Inc.	574 631	0,07
10 156 MaxLinear, Inc.	189 613	0,02
2 153 McGrath RentCorp	265 616	0,03
6 999 MDC Holdings, Inc.	440 307	0,05
21 853 MDU Resources Group, Inc.	550 696	0,07
2 700 MediaAlpha, Inc.	54 999	0,01
931 Medifast, Inc.	35 676	0,00
2 634 Medpace Holdings, Inc.	1 064 531	0,13
1 070 Mercantile Bank Corp.	41 184	0,00
3 305 Mercer International, Inc.	32 885	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 822 Mercury General Corp.	145 615	0,02
5 854 Mercury Systems, Inc.	172 693	0,02
5 456 Merit Medical Systems, Inc.	413 292	0,05
3 816 Meritage Homes Corp.	669 555	0,08
4 085 Merus NV	183 948	0,02
1 016 Mesa Laboratories, Inc.	111 486	0,01
4 400 Metallus, Inc.	97 900	0,01
5 990 Methode Electronics, Inc.	72 958	0,01
4 517 MGE Energy, Inc.	355 578	0,04
30 684 MGIC Investment Corp.	686 094	0,08
1 455 MGP Ingredients, Inc.	125 319	0,02
1 558 MicroStrategy, Inc.	2 655 704	0,32
19 200 MicroVision, Inc.	35 328	0,00
5 473 Middleby Corp.	880 004	0,11
1 824 Middlesex Water Co.	95 760	0,01
6 711 MillerKnoll, Inc.	166 164	0,02
15 100 MiMedx Group, Inc.	116 270	0,01
5 949 Minerals Technologies, Inc.	447 841	0,05
17 600 Mirion Technologies, Inc.	200 112	0,02
6 700 Mission Produce, Inc.	79 529	0,01
10 900 Mister Car Wash, Inc.	84 475	0,01
6 338 MKS Instruments, Inc.	842 954	0,10
3 309 Model N, Inc.	94 207	0,01
5 948 Modine Manufacturing Co.	566 190	0,07
1 756 ModivCare, Inc.	41 178	0,00
6 742 Moelis & Co.	382 743	0,05
6 896 Mohawk Industries, Inc.	902 617	0,11
2 043 Monarch Casino & Resort, Inc.	153 205	0,02
3 515 Monro, Inc.	110 863	0,01
8 100 Montauk Renewables, Inc.	33 696	0,00
4 300 Montrose Environmental Group, Inc.	168 431	0,02
4 664 Moog, Inc.	744 608	0,09
2 200 MoonLake Immunotherapeutics	110 506	0,01
2 482 Morningstar, Inc.	765 374	0,09
5 371 Morphic Holding, Inc.	189 059	0,02
9 770 MP Materials Corp.	139 711	0,02
8 162 Mr Cooper Group, Inc.	636 228	0,08
11 334 MRC Global, Inc.	142 468	0,02
4 074 MSA Safety, Inc.	788 686	0,09
4 173 MSC Industrial Direct Co., Inc.	404 948	0,05
10 806 Mueller Industries, Inc.	582 768	0,07
12 197 Mueller Water Products, Inc.	196 250	0,02
27 800 Multiplan Corp.	22 551	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
15 849 Murphy Oil Corp.	724 299	0,09
2 432 Murphy USA, Inc.	1 019 494	0,12
2 175 Myers Industries, Inc.	50 395	0,01
1 335 MYR Group, Inc.	235 961	0,03
10 680 Myriad Genetics, Inc.	227 698	0,03
9 250 N-able, Inc.	120 897	0,01
900 Nabors Industries Ltd.	77 517	0,01
4 800 Napco Security Technologies, Inc.	192 768	0,02
11 521 Natera, Inc.	1 053 711	0,13
1 054 National Bank Holdings Corp.	38 018	0,00
1 700 National Beverage Corp.	80 682	0,01
9 016 National Fuel Gas Co.	484 340	0,06
956 National HealthCare Corp.	90 352	0,01
570 National Presto Industries, Inc.	47 766	0,01
1 800 National Research Corp.	71 298	0,01
8 588 National Vision Holdings, Inc.	190 310	0,02
168 National Western Life Group, Inc.	82 649	0,01
15 147 Navient Corp.	263 558	0,03
18 300 Navitas Semiconductor Corp.	87 291	0,01
6 995 NBT Bancorp, Inc.	256 577	0,03
7 779 nCino, Inc.	290 779	0,03
6 056 NCR Atleos Corp.	119 606	0,01
12 113 NCR Voyix Corp.	152 987	0,02
925 Nelnet, Inc.	87 551	0,01
22 827 Neogen Corp.	360 210	0,04
15 170 NeoGenomics, Inc.	238 472	0,03
996 NETGEAR, Inc.	15 707	0,00
6 195 NetScout Systems, Inc.	135 299	0,02
2 549 Nevro Corp.	36 808	0,00
8 014 New Fortress Energy, Inc.	245 148	0,03
10 841 New Jersey Resources Corp.	465 187	0,06
75 050 New York Community Bancorp, Inc.	241 661	0,03
15 577 New York Times Co.	673 238	0,08
40 865 Newell Brands, Inc.	328 146	0,04
16 412 Newmark Group, Inc.	182 009	0,02
795 NewMarket Corp.	504 523	0,06
4 622 Nexstar Media Group, Inc.	796 324	0,10
30 700 Nextdoor Holdings, Inc.	69 075	0,01
8 931 NextEra Energy Partners LP	268 644	0,03
15 175 NEXTracker, Inc.	853 897	0,10
1 060 Nicolet Bankshares, Inc.	91 149	0,01
137 731 Nikola Corp.	143 240	0,02
4 800 nLight, Inc.	62 400	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
6 616 NMI Holdings, Inc.	213 961	0,03	18 253 Option Care Health, Inc.	612 206	0,07
15 214 Noble Corp. PLC	737 727	0,09	2 400 OraSure Technologies, Inc.	14 760	0,00
14 164 Nordstrom, Inc.	287 104	0,03	24 750 Organon & Co.	465 300	0,06
7 768 Northern Oil & Gas, Inc.	308 234	0,04	2 144 Origin Bancorp, Inc.	66 979	0,01
3 678 Northfield Bancorp, Inc.	35 750	0,00	7 821 Orion SA	183 950	0,02
17 155 Northwest Bancshares, Inc.	199 856	0,02	5 271 Omat Technologies, Inc.	348 887	0,04
1 954 Northwest Natural Holding Co.	72 728	0,01	8 902 Orthofix Medical, Inc.	129 257	0,02
4 174 Northwestern Energy Group, Inc.	212 582	0,03	18 400 Oscar Health, Inc.	273 608	0,03
44 971 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	941 243	0,11	7 915 Oshkosh Corp.	987 080	0,12
49 245 NOV, Inc.	961 262	0,12	2 901 OSI Systems, Inc.	414 321	0,05
3 660 Novanta, Inc.	639 658	0,08	4 428 Otter Tail Corp.	382 579	0,05
7 370 Novavax, Inc.	35 229	0,00	7 564 Owens & Minor, Inc.	209 598	0,03
12 932 Novocure Ltd.	202 127	0,02	898 Oxford Industries, Inc.	100 935	0,01
3 921 Nu Skin Enterprises, Inc.	54 227	0,01	23 043 Pacific Biosciences of California, Inc.	86 411	0,01
27 267 Nutanix, Inc.	1 682 919	0,20	9 254 Pacific Premier Bancorp, Inc.	222 096	0,03
2 540 Nuvalent, Inc.	190 729	0,02	3 223 Pacira BioSciences, Inc.	94 176	0,01
1 173 NV5 Global, Inc.	114 966	0,01	11 368 PagerDuty, Inc.	257 826	0,03
18 965 nVent Electric PLC	1 429 961	0,17	2 000 Palomar Holdings, Inc.	167 660	0,02
9 771 Oceaneering International, Inc.	228 641	0,03	3 241 Papa John's International, Inc.	215 851	0,03
8 966 OceanFirst Financial Corp.	147 132	0,02	9 076 Par Pacific Holdings, Inc.	336 357	0,04
4 300 Oddy Tech Ltd.	186 835	0,02	3 857 PAR Technology Corp.	174 954	0,02
6 020 ODP Corp.	319 361	0,04	1 703 Park National Corp.	231 353	0,03
6 234 OFG Bancorp	229 474	0,03	5 817 Parsons Corp.	482 520	0,06
23 988 OGE Energy Corp.	822 788	0,10	1 286 Pathward Financial, Inc.	64 917	0,01
19 432 O-I Glass, Inc.	322 377	0,04	2 929 Patrick Industries, Inc.	349 928	0,04
34 499 Old National Bancorp	600 628	0,07	7 229 Patterson Cos., Inc.	199 882	0,02
26 630 Old Republic International Corp.	818 074	0,10	42 986 Patterson-UTI Energy, Inc.	513 253	0,06
12 734 Olin Corp.	748 759	0,09	9 608 Paycor HCM, Inc.	186 780	0,02
5 730 Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	455 936	0,05	32 615 Payoneer Global, Inc.	158 509	0,02
13 600 Olo, Inc.	74 664	0,01	13 409 PBF Energy, Inc.	771 956	0,09
741 OmniAb, Inc.	-	0,00	5 830 PDF Solutions, Inc.	196 296	0,02
741 OmniAb, Inc. (Non voting rights)	-	0,00	14 563 Peabody Energy Corp.	353 298	0,04
9 584 OmniAb, Inc. (Voting rights)	51 945	0,01	1 130 Peapack-Gladstone Financial Corp.	27 493	0,00
5 309 Omnicell, Inc.	155 182	0,02	7 085 Pediatrix Medical Group, Inc.	71 063	0,01
5 328 ONE Gas, Inc.	343 816	0,04	4 306 Pegsystems, Inc.	278 340	0,03
11 999 OneMain Holdings, Inc.	613 029	0,07	37 562 Peloton Interactive, Inc.	160 953	0,02
4 196 OneSpan, Inc.	48 799	0,01	15 805 Penn Entertainment, Inc.	287 809	0,03
4 700 OneSpaWorld Holdings Ltd.	62 181	0,01	1 966 Penn Entertainment, Inc.	35 801	0,00
5 464 Onto Innovation, Inc.	989 421	0,12	1 662 Pennant Group, Inc.	32 625	0,00
13 072 Open Lending Corp.	81 831	0,01	6 085 PennyMac Financial Services, Inc.	554 283	0,07
79 576 Opendoor Technologies, Inc.	241 115	0,03	2 603 Penske Automotive Group, Inc.	421 660	0,05
12 323 OPENLANE, Inc.	213 188	0,03	4 104 Penumbra, Inc.	915 931	0,11
65 257 OPKO Health, Inc.	78 308	0,01	1 202 Peoples Bancorp, Inc.	35 591	0,00

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
4 000 Perdoceo Education Corp.	70 240	0,01
3 118 Perficient, Inc.	175 512	0,02
16 163 Performance Food Group Co.	1 206 406	0,14
14 500 Perimeter Solutions SA	107 590	0,01
47 478 Permian Resources Corp.	838 461	0,10
14 053 Perrigo Co. PLC	452 366	0,05
9 823 Petco Health & Wellness Co., Inc.	22 396	0,00
500 Phathom Pharmaceuticals, Inc.	5 310	0,00
1 300 Phibro Animal Health Corp.	16 809	0,00
5 400 Phinia, Inc.	207 522	0,02
6 400 Photonics, Inc.	181 248	0,02
5 662 Phreesia, Inc.	135 492	0,02
2 800 Piedmont Lithium, Inc.	37 296	0,00
5 598 Pilgrim's Pride Corp.	192 123	0,02
8 880 Pinnacle Financial Partners, Inc.	762 614	0,09
13 539 Pinnacle West Capital Corp.	1 011 769	0,12
2 102 Piper Sandler Cos.	417 226	0,05
16 641 Pitney Bowes, Inc.	72 056	0,01
2 242 PJT Partners, Inc.	211 331	0,03
24 881 Plains GP Holdings LP	454 078	0,05
7 897 Planet Fitness, Inc.	494 589	0,06
22 300 Planet Labs PBC	56 865	0,01
15 900 Playa Hotels & Resorts NV	154 230	0,02
3 384 Plexus Corp.	320 871	0,04
6 576 Pliant Therapeutics, Inc.	97 982	0,01
65 972 Plug Power, Inc.	226 944	0,03
10 656 PNM Resources, Inc.	401 092	0,05
6 059 Polaris, Inc.	606 627	0,07
8 969 Popular, Inc.	790 079	0,09
4 800 Portillo's, Inc.	68 064	0,01
10 463 Portland General Electric Co.	439 446	0,05
6 284 Post Holdings, Inc.	667 864	0,08
1 100 Powell Industries, Inc.	156 530	0,02
5 926 Power Integrations, Inc.	424 005	0,05
7 200 PowerSchool Holdings, Inc.	153 288	0,02
3 010 PRA Group, Inc.	78 501	0,01
583 Preferred Bank	44 757	0,01
2 000 Premier Financial Corp.	40 600	0,00
12 028 Premier, Inc.	265 819	0,03
7 575 Prestige Consumer Healthcare, Inc.	549 642	0,07
3 880 PriceSmart, Inc.	325 920	0,04
3 767 Primerica, Inc.	952 900	0,11
6 477 Primoris Services Corp.	275 726	0,03

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
13 515 Privia Health Group, Inc.	264 759	0,03
4 050 ProAssurance Corp.	52 083	0,01
5 695 PROCEPT BioRobotics Corp.	281 447	0,03
9 707 Procore Technologies, Inc.	797 624	0,10
5 560 PROG Holdings, Inc.	191 486	0,02
4 282 Progress Software Corp.	228 273	0,03
9 026 Progyny, Inc.	344 342	0,04
16 301 ProPetro Holding Corp.	131 712	0,02
5 665 PROS Holdings, Inc.	205 809	0,02
9 208 Prosperity Bancshares, Inc.	605 702	0,07
3 600 Protagonist Therapeutics, Inc.	104 148	0,01
4 723 Prothena Corp. PLC	116 989	0,01
3 651 Proto Labs, Inc.	130 523	0,02
2 974 Provent Financial Services, Inc.	43 331	0,01
6 699 PTC Therapeutics, Inc.	194 874	0,02
6 400 PubMatic, Inc.	151 808	0,02
33 156 Pure Storage, Inc.	1 723 780	0,21
12 000 PureCycle Technologies, Inc.	74 640	0,01
7 043 PVH Corp.	990 316	0,12
6 083 Q2 Holdings, Inc.	319 722	0,04
963 QCR Holdings, Inc.	58 493	0,01
1 110 Quaker Chemical Corp.	227 827	0,03
3 372 Qualys, Inc.	562 686	0,07
8 693 Quanex Building Products Corp.	334 072	0,04
2 900 Quanterix Corp.	68 324	0,01
35 438 QuantumScape Corp.	222 905	0,03
5 621 QuidelOrtho Corp.	269 471	0,03
5 621 QuinStreet, Inc.	99 267	0,01
13 598 R1 RCM, Inc.	175 142	0,02
21 650 Radian Group, Inc.	724 625	0,09
1 600 Radius Recycling, Inc.	33 808	0,00
6 143 RadNet, Inc.	298 918	0,04
6 754 Radware Ltd.	126 435	0,02
4 947 Ralph Lauren Corp.	928 849	0,11
11 367 Rambus, Inc.	702 594	0,08
30 160 Range Resources Corp.	1 038 409	0,12
2 300 Ranpak Holdings Corp.	18 101	0,00
7 668 Rapid7, Inc.	376 039	0,05
2 836 RBC Bearings, Inc.	766 713	0,09
19 115 Recursion Pharmaceuticals, Inc.	190 577	0,02
5 862 Red Rock Resorts, Inc.	350 665	0,04
10 024 Redfin Corp.	66 660	0,01
6 859 Regal Rexnord Corp.	1 235 306	0,15

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
3 481 REGENXBIO, Inc.	73 345	0,01
8 194 Reinsurance Group of America, Inc.	1 580 459	0,19
11 507 Relay Therapeutics, Inc.	95 508	0,01
17 082 Remitly Global, Inc.	354 281	0,04
5 921 RenaissanceRe Holdings Ltd.	1 391 613	0,17
3 436 Renasant Corp.	107 616	0,01
4 700 Repay Holdings Corp.	51 700	0,01
12 244 Replimune Group, Inc.	100 033	0,01
16 742 Resideo Technologies, Inc.	375 356	0,05
6 600 Resolute Forest Products, Inc.	9 372	0,00
12 244 Revance Therapeutics, Inc.	60 240	0,01
11 841 REVOLUTION Medicines, Inc.	381 635	0,05
3 000 Revolve Group, Inc.	63 510	0,01
2 500 REX American Resources Corp.	146 775	0,02
6 500 Reynolds Consumer Products, Inc.	185 640	0,02
1 646 RH	573 236	0,07
5 085 Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	220 333	0,03
10 294 RingCentral, Inc.	357 614	0,04
19 027 Riot Platforms, Inc.	232 890	0,03
5 479 RLI Corp.	813 467	0,10
3 400 RMR Group, Inc.	81 600	0,01
13 512 Rocket Cos., Inc.	196 600	0,02
17 789 Rocket Lab USA, Inc.	73 113	0,01
6 925 Rocket Pharmaceuticals, Inc.	186 559	0,02
1 717 Rogers Corp.	203 791	0,02
34 269 Roivant Sciences Ltd.	361 195	0,04
6 989 Royal Gold, Inc.	851 330	0,10
17 070 RPC, Inc.	132 122	0,02
7 421 Rush Enterprises, Inc.	397 172	0,05
9 383 RXO, Inc.	205 206	0,02
3 100 RxSight, Inc.	159 898	0,02
8 810 Ryan Specialty Holdings, Inc.	488 955	0,06
4 591 Ryder System, Inc.	551 792	0,07
3 500 Ryerson Holding Corp.	117 250	0,01
3 718 S&T Bancorp, Inc.	119 273	0,01
27 815 Sabre Corp.	67 312	0,01
800 Safety Insurance Group, Inc.	65 752	0,01
6 137 Sage Therapeutics, Inc.	115 007	0,01
2 821 Saia, Inc.	1 650 285	0,20
12 727 Sally Beauty Holdings, Inc.	158 069	0,02
12 400 Sana Biotechnology, Inc.	124 000	0,01
4 200 SandRidge Energy, Inc.	61 194	0,01
5 907 Sandy Spring Bancorp, Inc.	136 924	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
7 478 Sanmina Corp.	464 982	0,06
8 780 Sarepta Therapeutics, Inc.	1 136 659	0,14
4 406 ScanSource, Inc.	194 040	0,02
4 300 Schneider National, Inc.	97 352	0,01
3 356 Scholar Rock Holding Corp.	59 603	0,01
1 700 Scholastic Corp.	64 107	0,01
5 764 Schrodinger, Inc.	155 628	0,02
5 651 Science Applications International Corp.	736 834	0,09
4 433 Scilex Holding Co.	7 048	0,00
4 266 Scotts Miracle-Gro Co.	318 201	0,04
21 Seaboard Corp.	67 702	0,01
6 053 Seacoast Banking Corp. of Florida	153 686	0,02
11 408 Sealed Air Corp.	424 378	0,05
14 982 Select Medical Holdings Corp.	451 707	0,05
28 102 Select Water Solutions, Inc.	259 381	0,03
6 982 Selective Insurance Group, Inc.	762 225	0,09
8 301 Semtech Corp.	228 194	0,03
10 900 Sensata Technologies Holding PLC	400 466	0,05
3 757 Sensient Technologies Corp.	259 947	0,03
24 741 SentinelOne, Inc.	576 713	0,07
6 330 Seritage Growth Properties	61 084	0,01
17 456 Service Corp. International	1 295 410	0,16
6 509 ServisFirst Bancshares, Inc.	431 937	0,05
14 800 SES AI Corp.	24 864	0,00
4 594 Shake Shack, Inc.	477 914	0,06
88 500 Sharecare, Inc.	67 924	0,01
6 820 Shenandoah Telecommunications Co.	118 463	0,01
6 097 Shift4 Payments, Inc.	402 829	0,05
20 215 Shoals Technologies Group, Inc.	226 004	0,03
4 051 Shockwave Medical, Inc.	1 319 127	0,16
3 600 Shoe Carnival, Inc.	131 904	0,02
4 279 Shutterstock, Inc.	196 021	0,02
3 300 Shyft Group, Inc.	40 986	0,00
7 800 SIGA Technologies, Inc.	66 768	0,01
5 579 Signet Jewelers Ltd.	558 291	0,07
7 669 Silgan Holdings, Inc.	372 407	0,04
4 245 Silicon Laboratories, Inc.	610 091	0,07
11 898 Simmons First National Corp.	231 535	0,03
9 478 Simply Good Foods Co.	322 536	0,04
5 345 Simpson Manufacturing Co., Inc.	1 096 687	0,13
3 187 Simulations Plus, Inc.	131 145	0,02
6 533 Sinclair, Inc.	88 000	0,01
13 349 SiriusPoint Ltd.	169 666	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
5 250 SiteOne Landscape Supply, Inc.	916 387	0,11
1 705 SiTime Corp.	158 957	0,02
17 300 Sitio Royalties Corp.	427 656	0,05
8 821 Six Flags Entertainment Corp.	232 169	0,03
2 198 SJW Group	124 385	0,01
14 351 Skechers USA, Inc.	879 142	0,11
5 243 Skyline Champion Corp.	445 707	0,05
599 SkyWest, Inc.	41 379	0,00
22 814 SLM Corp.	497 117	0,06
11 998 SM Energy Co.	598 100	0,07
6 150 SMART Global Holdings, Inc.	161 868	0,02
17 700 SmartRent, Inc.	47 436	0,01
14 903 Smartsheet, Inc.	573 765	0,07
12 435 Smith & Wesson Brands, Inc.	215 872	0,03
94 327 SoFi Technologies, Inc.	688 587	0,08
5 699 SolarEdge Technologies, Inc.	404 515	0,05
2 650 SolarWinds Corp.	33 443	0,00
2 100 Soleno Therapeutics, Inc.	89 880	0,01
2 705 Sonic Automotive, Inc.	154 023	0,02
9 988 Sonoco Products Co.	577 706	0,07
16 200 Sonos, Inc.	308 772	0,04
10 900 Sotera Health Co.	130 909	0,02
25 200 SoundHound AI, Inc.	148 428	0,02
1 235 Southside Bancshares, Inc.	36 099	0,00
7 721 SouthState Corp.	656 517	0,08
7 172 Southwest Gas Holdings, Inc.	546 004	0,07
120 298 Southwestern Energy Co.	911 859	0,11
830 SP Plus Corp.	43 343	0,01
1 800 SpartanNash Co.	36 378	0,00
4 566 Spectrum Brands Holdings, Inc.	406 420	0,05
1 692 Sphere Entertainment Co.	83 043	0,01
4 967 Spire, Inc.	304 825	0,04
12 365 Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	446 006	0,05
1 400 Spirit Airlines, Inc.	6 776	0,00
5 059 SpringWorks Therapeutics, Inc.	249 004	0,03
14 577 Sprinklr, Inc.	178 860	0,02
5 662 Sprout Social, Inc.	338 078	0,04
14 005 Sprouts Farmers Market, Inc.	903 042	0,11
3 880 SPS Commerce, Inc.	717 412	0,09
6 347 SPX Technologies, Inc.	781 506	0,09
2 500 Spyre Therapeutics, Inc.	94 825	0,01
4 900 Squarespace, Inc.	178 556	0,02
4 789 St. Joe Co.	277 618	0,03

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
4 180 STAAR Surgical Co.	160 010	0,02
14 200 Stagwell, Inc.	88 324	0,01
27 639 Standard BioTools, Inc.	74 902	0,01
3 547 Standard Motor Products, Inc.	119 002	0,01
1 636 Standex International Corp.	298 112	0,04
4 690 Steelcase, Inc.	61 345	0,01
7 959 Stellar Bancorp, Inc.	193 881	0,02
10 600 Stem, Inc.	23 214	0,00
2 449 Stepan Co.	220 508	0,03
7 771 StepStone Group, Inc.	277 736	0,03
9 080 Stericycle, Inc.	478 970	0,06
8 200 Sterling Check Corp.	131 856	0,02
3 996 Sterling Infrastructure, Inc.	440 799	0,05
10 428 Steven Madden Ltd.	440 896	0,05
3 575 Stewart Information Services Corp.	232 589	0,03
12 466 Stifel Financial Corp.	974 467	0,12
6 308 Stitch Fix, Inc.	16 653	0,00
2 507 Stock Yards Bancorp, Inc.	122 617	0,01
10 036 Stoneridge, Inc.	185 064	0,02
2 839 StoneX Group, Inc.	199 468	0,02
2 072 Strategic Education, Inc.	215 737	0,03
4 891 Stride, Inc.	308 378	0,04
1 178 Sturm Ruger & Co., Inc.	54 365	0,01
13 331 Summit Materials, Inc.	594 163	0,07
23 300 Summit Therapeutics, Inc.	96 462	0,01
17 486 SunCoke Energy, Inc.	197 067	0,02
13 342 Sunnova Energy International, Inc.	81 786	0,01
7 984 SunPower Corp.	23 952	0,00
21 092 Sunrun, Inc.	277 993	0,03
3 671 Supernus Pharmaceuticals, Inc.	125 218	0,02
8 965 Surgery Partners, Inc.	267 426	0,03
13 500 Sweetgreen, Inc.	341 010	0,04
4 882 Sylvamo Corp.	301 415	0,04
2 600 Symbotic, Inc.	117 000	0,01
3 757 Synaptics, Inc.	366 533	0,04
10 471 Syndax Pharmaceuticals, Inc.	249 210	0,03
16 914 Synovus Financial Corp.	677 575	0,08
16 500 Talos Energy, Inc.	229 845	0,03
7 092 Tandem Diabetes Care, Inc.	251 128	0,03
26 572 Tapestry, Inc.	1 261 639	0,15
6 500 Target Hospitality Corp.	70 655	0,01
3 600 TaskUS, Inc.	41 940	0,01
12 366 Taylor Morrison Home Corp.	768 794	0,09

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
4 140 TD SYNEX Corp.	468 234	0,06
44 039 TechnipFMC PLC	1 105 819	0,13
2 644 TechTarget, Inc.	87 464	0,01
22 324 TEGNA, Inc.	333 521	0,04
1 835 Tejon Ranch Co.	28 277	0,00
20 111 Teladoc Health, Inc.	303 676	0,04
9 799 Telephone & Data Systems, Inc.	156 980	0,02
55 136 Tellurian, Inc.	36 467	0,00
17 907 Tempur Sealy International, Inc.	1 017 476	0,12
11 313 Tenable Holdings, Inc.	559 202	0,07
9 644 Tenet Healthcare Corp.	1 013 681	0,12
2 037 Tennant Co.	247 720	0,03
10 535 Teradata Corp.	407 388	0,05
6 462 Terex Corp.	416 153	0,05
5 699 Tetra Tech, Inc.	1 052 662	0,13
4 470 Texas Capital Bancshares, Inc.	275 128	0,03
6 891 Texas Roadhouse, Inc.	1 064 453	0,13
3 124 TFS Financial Corp.	39 237	0,00
17 182 TG Therapeutics, Inc.	261 338	0,03
12 467 Theravance Biopharma, Inc.	111 829	0,01
7 901 Thermo Group Holdings, Inc.	258 521	0,03
5 320 Thor Industries, Inc.	624 249	0,07
3 900 Thryv Holdings, Inc.	86 697	0,01
2 116 Tidewater, Inc.	194 672	0,02
46 578 Tilray Brands, Inc.	115 048	0,01
7 620 Timken Co.	666 217	0,08
5 600 Titan International, Inc.	69 776	0,01
6 293 TKO Group Holdings, Inc.	543 778	0,07
12 509 Toll Brothers, Inc.	1 618 289	0,19
800 Tompkins Financial Corp.	40 232	0,00
2 146 Tootsie Roll Industries, Inc.	68 736	0,01
3 478 TopBuild Corp.	1 532 859	0,18
13 317 Topgolf Callaway Brands Corp.	215 336	0,03
2 700 Tourmaline Bio, Inc.	61 830	0,01
12 315 Towne Bank	345 559	0,04
7 500 TPG, Inc.	335 250	0,04
1 000 Transcat, Inc.	111 430	0,01
3 783 TransMedics Group, Inc.	279 715	0,03
92 850 Transocean Ltd.	583 098	0,07
9 478 Travel & Leisure Co.	464 043	0,06
9 626 Travers Therapeutics, Inc.	74 216	0,01
5 559 TreeHouse Foods, Inc.	216 523	0,03
11 781 Trex Co., Inc.	1 175 155	0,14

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
9 543 Tri Pointe Homes, Inc.	368 932	0,04
4 745 TriCo Bancshares	174 521	0,02
3 444 TriMas Corp.	92 058	0,01
3 961 TriNet Group, Inc.	524 793	0,06
10 221 Trinity Industries, Inc.	284 655	0,03
11 819 TripAdvisor, Inc.	328 450	0,04
2 536 Triumph Financial, Inc.	201 156	0,02
4 755 Triumph Group, Inc.	71 515	0,01
10 865 Tronox Holdings PLC	188 508	0,02
13 730 TrueBlue, Inc.	171 900	0,02
3 298 Trupanion, Inc.	91 058	0,01
1 102 TrustCo Bank Corp.	31 032	0,00
5 115 Trustmark Corp.	143 783	0,02
1 391 TTEC Holdings, Inc.	14 425	0,00
11 700 TTM Technologies, Inc.	183 105	0,02
1 300 Turning Point Brands, Inc.	38 090	0,00
4 685 Twist Bioscience Corp.	160 742	0,02
1 400 U.S. Cellular Corp.	51 100	0,01
23 072 U.S. Foods Holding Corp.	1 245 196	0,15
951 U.S. Physical Therapy, Inc.	107 339	0,01
12 617 U.S. Silica Holdings, Inc.	156 577	0,02
24 557 U.S. Steel Corp.	1 001 434	0,12
14 300 Udemy, Inc.	157 014	0,02
6 824 UFP Industries, Inc.	839 420	0,10
1 105 UFP Technologies, Inc.	278 681	0,03
19 770 UGI Corp.	485 156	0,06
6 609 Ultra Clean Holdings, Inc.	303 617	0,04
7 038 Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	328 604	0,04
4 579 UMB Financial Corp.	398 327	0,05
23 227 Under Armour, Inc.	171 415	0,02
18 726 Under Armour, Inc.	133 704	0,02
1 750 UniFirst Corp.	303 502	0,04
14 035 United Bankshares, Inc.	502 313	0,06
8 026 United Community Banks, Inc.	211 244	0,03
967 United Fire Group, Inc.	21 052	0,00
6 737 United Natural Foods, Inc.	77 408	0,01
4 175 United Parks & Resorts, Inc.	234 677	0,03
635 Unifit Corp.	33 242	0,00
2 060 Universal Corp.	106 543	0,01
4 870 Universal Display Corp.	820 351	0,10
3 981 Universal Insurance Holdings, Inc.	80 894	0,01
10 264 Univest Financial Corp.	213 696	0,03
20 137 Unum Group	1 080 551	0,13

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
7 456 Upbound Group, Inc.	262 526	0,03
8 892 Upstart Holdings, Inc.	239 106	0,03
10 487 Upwork, Inc.	128 571	0,02
42 543 Uranium Energy Corp.	287 165	0,03
8 220 Urban Outfitters, Inc.	356 912	0,04
2 580 USANA Health Sciences, Inc.	125 130	0,02
12 007 Utz Brands, Inc.	221 409	0,03
1 800 V2X, Inc.	84 078	0,01
22 600 VAALCO Energy, Inc.	157 522	0,02
6 662 Valaris Ltd.	501 382	0,06
41 720 Valley National Bancorp	332 091	0,04
2 272 Valmont Industries, Inc.	518 652	0,06
14 476 Valvoline, Inc.	645 195	0,08
1 122 Varex Imaging Corp.	20 308	0,00
10 607 Varonis Systems, Inc.	500 332	0,06
9 272 Vaxcyte, Inc.	633 370	0,08
15 413 Vector Group Ltd.	168 926	0,02
3 689 Veeco Instruments, Inc.	129 742	0,02
3 800 Vera Therapeutics, Inc.	163 856	0,02
9 966 Veracyte, Inc.	220 847	0,03
4 298 Vericel Corp.	223 582	0,03
9 756 Verint Systems, Inc.	323 411	0,04
5 337 Veritex Holdings, Inc.	109 355	0,01
15 814 Verra Mobility Corp.	394 876	0,05
7 756 Vertex, Inc.	246 331	0,03
4 500 Verve Therapeutics, Inc.	59 760	0,01
14 100 Vestis Corp.	271 707	0,03
34 345 VF Corp.	526 852	0,06
1 935 Viad Corp.	76 413	0,01
7 411 Viasat, Inc.	134 065	0,02
27 193 Viavi Solutions, Inc.	247 184	0,03
3 898 Vicor Corp.	149 060	0,02
8 298 Victoria's Secret & Co.	160 815	0,02
9 700 Viking Therapeutics, Inc.	795 400	0,10
15 171 Vimeo, Inc.	62 049	0,01
7 911 Viper Energy, Inc.	304 257	0,04
10 113 Vir Biotechnology, Inc.	102 445	0,01
39 162 Virgin Galactic Holdings, Inc.	57 960	0,01
4 200 Viridian Therapeutics, Inc.	73 542	0,01
7 478 Virtu Financial, Inc.	153 449	0,02
584 Virtus Investment Partners, Inc.	144 820	0,02
15 800 Vishay Intertechnology, Inc.	358 344	0,04
5 570 Vista Outdoor, Inc.	182 585	0,02

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 603 Visteon Corp.	306 139	0,04
3 700 Vita Coco Co., Inc.	90 391	0,01
2 200 Vital Energy, Inc.	115 588	0,01
2 302 Vitesse Energy, Inc.	54 626	0,01
9 100 Vizio Holding Corp.	99 554	0,01
14 916 Vontier Corp.	676 590	0,08
10 468 Voya Financial, Inc.	773 795	0,09
15 900 W&T Offshore, Inc.	42 135	0,01
6 400 Wabash National Corp.	191 616	0,02
10 642 WaFd, Inc.	308 937	0,04
3 067 Walker & Dunlop, Inc.	309 951	0,04
9 300 Warby Parker, Inc.	126 573	0,02
7 448 Warrior Met Coal, Inc.	452 094	0,05
731 Washington Trust Bancorp, Inc.	19 649	0,00
2 790 Watts Water Technologies, Inc.	593 014	0,07
8 949 Wayfair, Inc.	607 458	0,07
1 117 WD-40 Co.	282 947	0,03
7 659 Weatherford International PLC	884 002	0,11
14 998 Webster Financial Corp.	761 448	0,09
1 300 Weis Markets, Inc.	83 720	0,01
21 366 Wendy's Co.	402 535	0,05
9 039 Wemer Enterprises, Inc.	353 606	0,04
5 325 WesBanco, Inc.	158 738	0,02
5 247 WESCO International, Inc.	898 706	0,11
4 177 Westamerica Bancorp	204 172	0,02
11 477 Western Alliance Bancorp	736 709	0,09
33 532 Western Union Co.	468 777	0,06
4 703 WEX, Inc.	1 117 104	0,13
3 966 Whirlpool Corp.	474 453	0,06
295 White Mountains Insurance Group Ltd.	529 318	0,06
20 760 WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	965 340	0,12
3 345 Wingstop, Inc.	1 225 608	0,15
160 Winmark Corp.	57 872	0,01
3 782 Winnebago Industries, Inc.	279 868	0,03
6 423 Wintrust Financial Corp.	670 497	0,08
4 536 WisdomTree, Inc.	41 686	0,01
8 400 WK Kellogg Co.	157 920	0,02
12 813 Wolfspeed, Inc.	377 983	0,05
8 348 Wolverine World Wide, Inc.	93 581	0,01
6 060 Woodward, Inc.	933 967	0,11
4 930 Workiva, Inc.	418 064	0,05
323 World Acceptance Corp.	46 829	0,01
6 169 World Kinect Corp.	163 170	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 92,63 % (mars 2023 : 91,35 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 57,00 % (suite)</b>		
2 199 Worthington Enterprises, Inc.	136 844	0,02
5 590 Worthington Steel, Inc.	200 401	0,02
5 282 WSFS Financial Corp.	238 429	0,03
11 200 WW International, Inc.	20 720	0,00
10 323 Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	792 290	0,09
4 731 Xencor, Inc.	104 697	0,01
5 728 Xenon Pharmaceuticals, Inc.	246 590	0,03
17 899 Xerox Holdings Corp.	320 392	0,04
5 700 Xometry, Inc.	96 273	0,01
2 300 XPEL, Inc.	124 246	0,01
6 077 Xperi, Inc.	73 289	0,01
12 621 XPO, Inc.	1 540 141	0,18
10 687 Yelp, Inc.	421 068	0,05
7 457 YETI Holdings, Inc.	287 467	0,03
6 332 Yext, Inc.	38 182	0,00
2 300 York Water Co.	83 421	0,01
9 620 Zentaris Pharmaceuticals, Inc.	151 611	0,02
15 900 Zeta Global Holdings Corp.	173 787	0,02
4 697 Ziff Davis, Inc.	296 099	0,04
11 230 ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	113 648	0,01
17 015 Zions Bancorp NA	738 451	0,09
6 200 ZipRecruiter, Inc.	71 238	0,01
27 698 ZoomInfo Technologies, Inc.	443 999	0,05
4 100 Zumiez, Inc.	62 279	0,01
6 953 Zuora, Inc.	63 411	0,01
19 730 Zum Elkay Water Solutions Corp.	660 363	0,08
	<b>475 621 129</b>	<b>57,00</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>772 888 797</b>	<b>92,63</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,17 % (mars 2023 : 0,24 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,01 %</b>		
47 293 Coronado Global Resources, Inc.	38 567	0,01
	<b>38 567</b>	<b>0,01</b>
<b>Euro – 0,05 %</b>		
45 046 SES SA	300 655	0,03
3 184 TKH Group NV	135 829	0,02
	<b>436 484</b>	<b>0,05</b>
<b>Couronne suédoise – 0,08 %</b>		
29 176 Kindred Group PLC	339 167	0,04
15 991 Millicom International Cellular SA	326 323	0,04
	<b>665 490</b>	<b>0,08</b>

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,17 % (mars 2023 : 0,24 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 0,03 %</b>		
24 464 Melco Resorts & Entertainment Ltd.	176 386	0,02
31 400 Nano Dimension Ltd.	87 449	0,01
	<b>263 835</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>1 404 376</b>	<b>0,17</b>
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,33 %</b>		
77 997 Abacus Group	63 606	0,01
77 997 Abacus Storage King	63 606	0,01
39 744 Arena REIT	102 938	0,01
39 013 BWP Trust	91 882	0,01
62 071 Centuria Capital Group	70 866	0,01
107 300 Centuria Industrial REIT	247 809	0,03
73 682 Centuria Office REIT	64 174	0,01
74 445 Charter Hall Group	667 809	0,08
62 345 Charter Hall Long Wale REIT	155 374	0,02
44 202 Charter Hall Retail REIT	106 987	0,01
78 741 Charter Hall Social Infrastructure REIT	139 214	0,02
40 759 Growthpoint Properties Australia Ltd.	67 542	0,01
26 605 HMC Capital Ltd.	124 798	0,01
79 481 HomeCo Daily Needs REIT	65 854	0,01
52 321 Ingenia Communities Group	178 522	0,02
85 948 National Storage REIT	134 574	0,01
194 987 Region RE Ltd.	304 031	0,04
79 469 Waypoint REIT Ltd.	132 206	0,01
	<b>2 781 792</b>	<b>0,33</b>
<b>Dollar canadien – 0,17 %</b>		
10 065 Allied Properties Real Estate Investment Trust	131 423	0,02
3 049 Artis Real Estate Investment Trust	14 397	0,00
681 Boardwalk Real Estate Investment Trust	39 292	0,00
16 400 Choice Properties Real Estate Investment Trust	166 999	0,02
24 779 Dream Industrial Real Estate Investment Trust	241 336	0,03
9 361 First Capital Real Estate Investment Trust	108 673	0,01
3 206 Granite Real Estate Investment Trust	183 156	0,02
21 253 H&R Real Estate Investment Trust	145 273	0,02
9 846 InterRent Real Estate Investment Trust	98 660	0,01
4 900 Killam Apartment Real Estate Investment Trust	67 277	0,01
17 800 NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	61 690	0,01
5 616 Primaris Real Estate Investment Trust	57 893	0,01

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %) (suite)</b>			<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %) (suite)</b>		
<b>Dollar canadien – 0,17 % (suite)</b>			<b>Yen japonais – 0,84 % (suite)</b>		
6 948 SmartCentres Real Estate Investment Trust	119 270	0,01	123 Hankyu Hanshin REIT, Inc.	114 105	0,01
	<b>1 435 339</b>	<b>0,17</b>	130 Heiwa Real Estate REIT, Inc.	122 059	0,01
<b>Euro – 0,32 %</b>			29 Hoshino Resorts REIT, Inc.	110 754	0,01
4 950 Aedifica SA	304 455	0,04	175 Hulic Reit, Inc.	177 839	0,02
11 478 Carmila SA	199 827	0,03	69 Ichigo Office REIT Investment Corp.	37 430	0,00
2 929 Cofinimmo SA	191 855	0,02	271 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	245 851	0,03
57 015 Cromwell European Real Estate Investment Trust	84 975	0,01	553 Invincible Investment Corp.	248 100	0,03
5 119 Eurocommercial Properties NV	116 873	0,02	62 Japan Excellent, Inc.	53 256	0,01
4 217 Hamborner REIT AG	31 243	0,00	460 Japan Hotel REIT Investment Corp.	241 025	0,03
6 507 ICADE	176 392	0,02	67 Japan Logistics Fund, Inc.	122 007	0,01
41 351 Inmobiliaria Colonial Socimi SA	245 178	0,03	88 Japan Prime Realty Investment Corp.	195 077	0,02
28 131 Irish Residential Properties REIT PLC	31 293	0,00	224 LaSalle Logiport REIT	229 410	0,03
2 891 Lar Espana Real Estate Socimi SA	22 543	0,00	203 Mirai Corp.	61 633	0,01
24 990 Mercalys SA	291 213	0,04	59 Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	150 088	0,02
37 450 Merlin Properties Socimi SA	403 449	0,05	58 Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	174 370	0,02
954 Montea NV	86 032	0,01	175 Mori Hills REIT Investment Corp.	159 338	0,02
807 NSI NV	16 560	0,00	104 Mori Trust Reit, Inc.	50 095	0,01
1 537 Retail Estates NV	107 897	0,01	67 Nippon Accommodations Fund, Inc.	289 081	0,04
3 381 Shurgard Self Storage Ltd.	151 117	0,02	66 NIPPON REIT Investment Corp.	154 594	0,02
703 Vastned Retail NV	17 045	0,00	171 NTT UD REIT Investment Corp.	139 313	0,02
11 858 Wereldhave NV	184 928	0,02	66 One REIT, Inc.	115 389	0,01
	<b>2 662 875</b>	<b>0,32</b>	338 Orix JREIT, Inc.	367 603	0,04
<b>Dollar de Hong Kong – 0,01 %</b>			569 Sekisui House Reit, Inc.	305 281	0,04
181 000 Fortune Real Estate Investment Trust	88 113	0,01	83 SOSiLA Logistics REIT, Inc.	66 907	0,01
	<b>88 113</b>	<b>0,01</b>	249 Star Asia Investment Corp.	95 918	0,01
<b>Nouveau shekel israélien – 0,02 %</b>			113 Tokyu REIT, Inc.	120 209	0,01
36 508 Reit 1 Ltd.	158 639	0,02	335 United Urban Investment Corp.	340 655	0,04
	<b>158 639</b>	<b>0,02</b>		<b>6 994 101</b>	<b>0,84</b>
<b>Yen japonais – 0,84 %</b>			<b>Dollar néo-zélandais – 0,03 %</b>		
84 Activia Properties, Inc.	228 392	0,03	153 585 Goodman Property Trust	209 457	0,03
261 Advance Logistics Investment Corp.	209 186	0,03	70 466 Kiwi Property Group Ltd.	35 405	0,00
173 Advance Residence Investment Corp.	382 933	0,05		<b>244 862</b>	<b>0,03</b>
269 AEON REIT Investment Corp.	247 058	0,03	<b>Livre sterling – 0,53 %</b>		
35 Comforia Residential REIT, Inc.	75 622	0,01	355 296 Assura PLC	189 944	0,02
71 CRE Logistics REIT, Inc.	70 604	0,01	169 423 Balanced Commercial Property Trust Ltd.	174 215	0,02
298 Daiwa House REIT Investment Corp.	509 186	0,06	14 879 Big Yellow Group PLC	199 988	0,02
62 Daiwa Office Investment Corp.	241 290	0,03	88 966 British Land Co. PLC	444 151	0,05
194 Daiwa Securities Living Investments Corp.	134 721	0,02	12 208 Derwent London PLC	334 344	0,04
83 Frontier Real Estate Investment Corp.	251 174	0,03	31 244 Empiric Student Property PLC	37 496	0,01
105 Fukuoka REIT Corp.	119 885	0,01	15 157 Great Portland Estates PLC	74 252	0,01
51 Global One Real Estate Investment Corp.	36 663	0,00	341 262 Hammerson PLC	128 381	0,02

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %) (suite)</b>			<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %) (suite)</b>		
<b>Livre sterling – 0,53 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 4,06 % (suite)</b>		
230 308 LondonMetric Property PLC	591 183	0,07	11 448 Armada Hoffer Properties, Inc.	119 059	0,01
112 969 Picton Property Income Ltd.	93 046	0,01	10 299 ARMOUR Residential REIT, Inc.	203 611	0,02
139 998 Primary Health Properties PLC	165 799	0,02	14 257 Blackstone Mortgage Trust, Inc.	283 857	0,03
83 788 PRS REIT PLC	84 147	0,01	27 064 Brandywine Realty Trust	129 907	0,02
25 298 Safestore Holdings PLC	241 121	0,03	23 582 BrightSpire Capital, Inc.	162 480	0,02
196 363 Shaftesbury Capital PLC	357 944	0,04	33 566 Brixmor Property Group, Inc.	787 123	0,09
45 054 Sirius Real Estate Ltd.	55 748	0,01	19 666 Broadstone Net Lease, Inc.	308 166	0,04
159 476 Supermarket Income Reit PLC	156 331	0,02	12 967 CareTrust REIT, Inc.	316 006	0,04
157 498 Tritax Big Box REIT PLC	312 764	0,04	1 767 Centerspace	100 966	0,01
128 376 U.K. Commercial Property REIT Ltd.	113 195	0,01	3 148 Chatham Lodging Trust	31 826	0,00
39 831 UNITE Group PLC	492 095	0,06	44 661 Chimera Investment Corp.	205 887	0,02
72 198 Urban Logistics REIT PLC	104 338	0,01	14 900 Claros Mortgage Trust, Inc.	145 424	0,02
16 192 Workspace Group PLC	104 830	0,01	5 278 Community Healthcare Trust, Inc.	140 131	0,02
	<b>4 455 312</b>	<b>0,53</b>	9 495 COPT Defense Properties	229 494	0,03
<b>Dollar de Singapour – 0,30 %</b>			16 526 Cousins Properties, Inc.	397 285	0,05
322 392 CapitaLand Ascott Trust	225 741	0,03	24 273 CubeSmart	1 097 625	0,13
190 854 CapitaLand China Trust	103 940	0,01	26 272 DiamondRock Hospitality Co.	252 474	0,03
23 800 CDL Hospitality Trusts	17 988	0,00	100 000 Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	60 000	0,01
917 746 ESR-LOGOS REIT	200 604	0,03	33 700 Diversified Healthcare Trust	82 902	0,01
207 879 Frasers Centrepoint Trust	337 326	0,04	19 482 Douglas Emmett, Inc.	270 215	0,03
312 284 Frasers Logistics & Commercial Trust	245 273	0,03	4 547 Easterly Government Properties, Inc.	52 336	0,01
160 710 Keppel DC REIT	206 008	0,03	4 511 EastGroup Properties, Inc.	810 942	0,10
352 560 Keppel REIT	227 273	0,03	10 127 Ellington Financial, Inc.	119 600	0,01
208 219 Mapletree Industrial Trust	361 020	0,04	10 029 Elme Communities	139 604	0,02
146 000 Paragon REIT	90 330	0,01	23 907 Empire State Realty Trust, Inc.	242 178	0,03
74 640 Parkway Life Real Estate Investment Trust	193 568	0,02	7 653 EPR Properties	324 870	0,04
56 030 Starhill Global REIT	19 928	0,00	15 707 Equity Commonwealth	296 548	0,04
320 700 Suntec Real Estate Investment Trust	256 636	0,03	14 529 Essential Properties Realty Trust, Inc.	387 343	0,05
	<b>2 485 635</b>	<b>0,30</b>	7 259 Federal Realty Investment Trust	741 289	0,09
<b>Dollar américain – 4,06 %</b>			14 215 First Industrial Realty Trust, Inc.	746 856	0,09
5 063 Acadia Realty Trust	86 122	0,01	5 851 Four Corners Property Trust, Inc.	143 174	0,02
72 211 AGNC Investment Corp.	714 889	0,09	9 630 Franklin BSP Realty Trust, Inc.	128 657	0,02
12 743 Agree Realty Corp.	727 880	0,09	2 100 Getty Realty Corp.	57 435	0,01
4 662 Alexander & Baldwin, Inc.	76 783	0,01	2 643 Gladstone Commercial Corp.	36 579	0,00
400 Alexander's, Inc.	86 856	0,01	3 200 Gladstone Land Corp.	42 688	0,00
4 652 American Assets Trust, Inc.	101 925	0,01	8 838 Global Medical REIT, Inc.	77 332	0,01
28 526 Americold Realty Trust, Inc.	710 868	0,08	19 921 Global Net Lease, Inc.	154 786	0,02
13 365 Apartment Income REIT Corp.	433 962	0,05	9 336 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	265 142	0,03
17 730 Apartment Investment & Management Co.	145 209	0,02	28 940 Healthcare Realty Trust, Inc.	409 501	0,05
29 983 Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	334 011	0,04	10 823 Highwoods Properties, Inc.	283 346	0,03
24 237 Apple Hospitality REIT, Inc.	397 002	0,05	19 404 Hudson Pacific Properties, Inc.	125 156	0,01
11 800 Arbor Realty Trust, Inc.	156 350	0,02	23 658 Independence Realty Trust, Inc.	381 604	0,05

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 4,06 % (suite)</b>		
2 601 Innovative Industrial Properties, Inc.	269 308	0,03
6 000 InvenTrust Properties Corp.	154 260	0,02
3 289 Invesco Mortgage Capital, Inc.	31 837	0,00
8 425 JBG SMITH Properties	135 221	0,02
10 484 Kilroy Realty Corp.	381 932	0,05
25 093 Kite Realty Group Trust	544 016	0,06
6 200 KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	62 372	0,01
15 530 Ladder Capital Corp.	172 849	0,02
8 148 Lamar Advertising Co.	972 953	0,12
3 026 LTC Properties, Inc.	98 375	0,01
33 283 LXP Industrial Trust	300 213	0,04
20 375 Macerich Co.	351 061	0,04
64 070 Medical Properties Trust, Inc.	301 129	0,04
18 561 MFA Financial, Inc.	211 781	0,03
5 878 National Health Investors, Inc.	369 315	0,04
9 742 National Storage Affiliates Trust	381 497	0,05
4 800 NETSTREIT Corp.	88 176	0,01
6 271 New York Mortgage Trust, Inc.	45 151	0,01
2 027 NexPoint Residential Trust, Inc.	65 249	0,01
17 882 NNN REIT, Inc.	764 277	0,09
26 626 Omega Healthcare Investors, Inc.	843 245	0,10
4 510 One Liberty Properties, Inc.	101 881	0,01
9 916 Outfront Media, Inc.	166 490	0,02
13 500 Paramount Group, Inc.	63 315	0,01
24 733 Park Hotels & Resorts, Inc.	432 580	0,05
4 600 Peakstone Realty Trust	74 198	0,01
17 372 Pebblebrook Hotel Trust	267 702	0,03
16 149 PennyMac Mortgage Investment Trust	237 067	0,03
10 777 Phillips Edison & Co., Inc.	386 571	0,05
17 699 Piedmont Office Realty Trust, Inc.	124 424	0,01
4 930 Plymouth Industrial REIT, Inc.	110 925	0,01
10 512 PotlatchDeltic Corp.	494 274	0,06
14 969 Rayonier, Inc.	497 570	0,06
21 452 Ready Capital Corp.	195 857	0,02
24 294 Redwood Trust, Inc.	154 753	0,02
23 152 Retail Opportunity Investments Corp.	296 809	0,04
22 937 Rexford Industrial Realty, Inc.	1 153 731	0,14
42 848 Rithm Capital Corp.	478 184	0,06
21 165 RLJ Lodging Trust	250 170	0,03
7 524 Ryman Hospitality Properties, Inc.	869 850	0,10
24 386 Sabra Health Care REIT, Inc.	360 181	0,04
4 593 Safehold, Inc.	94 616	0,01
1 100 Saul Centers, Inc.	42 339	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 6,61 % (mars 2023 : 7,39 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 4,06 % (suite)</b>		
20 801 Service Properties Trust	141 031	0,02
16 829 SITE Centers Corp.	246 545	0,03
7 084 SL Green Realty Corp.	390 541	0,05
17 951 STAG Industrial, Inc.	690 036	0,08
27 896 Starwood Property Trust, Inc.	567 126	0,07
26 105 Summit Hotel Properties, Inc.	169 944	0,02
26 142 Sunstone Hotel Investors, Inc.	291 222	0,03
14 691 Tanger, Inc.	433 825	0,05
9 217 Terreno Realty Corp.	612 009	0,07
11 513 TPG RE Finance Trust, Inc.	88 880	0,01
9 378 Two Harbors Investment Corp.	124 165	0,01
13 550 UMH Properties, Inc.	220 052	0,03
26 824 Uniti Group, Inc.	158 262	0,02
4 938 Universal Health Realty Income Trust	181 274	0,02
8 908 Urban Edge Properties	153 841	0,02
7 759 Veris Residential, Inc.	118 014	0,01
17 407 Vornado Realty Trust	500 799	0,06
8 288 Xenia Hotels & Resorts, Inc.	124 403	0,01
	<b>33 872 934</b>	<b>4,06</b>
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>		
	<b>55 179 602</b>	<b>6,61</b>
<b>Actions préférentielles – 0,08 % (mars 2023 : 0,06 %)</b>		
<b>Euro – 0,08 %</b>		
1 875 Danieli & C Officine Meccaniche SpA	49 511	0,01
570 Draegerwerk AG & Co. KGaA	31 334	0,00
7 614 Fuchs SE	377 441	0,04
3 549 Jungheinrich AG	131 393	0,02
812 Sixt SE	59 633	0,01
	<b>649 312</b>	<b>0,08</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>		
<b>Droits – 0,01 % (mars 2023 : 0,01 %)</b>		
<b>Couronne suédoise – 0,00 %</b>		
13 538 Virman Group AB	1 357	0,00
	<b>1 357</b>	<b>0,00</b>
<b>Franc suisse – 0,01 %</b>		
558 728 Meyer Burger Technology AG	52 107	0,01
	<b>52 107</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des droits</b>		
<b>Bons de souscription – néant (mars 2023 : néant)</b>		
<b>Dollar australien – 0,00 %</b>		
1 322 PointsBet Holdings Ltd.	-	0,00
	<b>-</b>	<b>0,00</b>

## SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
Valeurs mobilières – 99,50 % (mars 2023 : 99,05 %) (suite)		
Bons de souscription – néant (mars 2023 : néant) (suite)		
Euro – 0,00 %		
1 622Webuild SpA	-	0,00
	-	<b>0,00</b>
<b>Total des bons de souscription</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>830 175 551</b>	<b>99,50</b>

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (mars 2023 : 0,00 %)

Contrats à terme standardisés – 0,01 % (mars 2023 : 0,00 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 745 060	2 053 17 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 21 June 2024	78 955	0,01
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>78 955</b>	<b>0,01</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>78 955</b>	<b>0,01</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	830 254 506	99,51
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,65 %)	1 570 196	0,19
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,07 %)	37 920	0,00
Autres actifs nets (mars 2023 : 0,23 %)	2 487 413	0,30
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>834 350 035</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,46
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c)	0,01
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,01
Autres actifs	0,52
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		635 708 176	450 114 371
		<b>635 708 176</b>	<b>450 114 371</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	278 185	147 815
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	107 907	-
Créances :			
Dividendes à recevoir		311 287	187 202
Produits divers à recevoir		1 282	2 823
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>636 406 837</b>	<b>450 452 211</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(774)	-
Découverts bancaires	1(f)	-	(8 417)
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(83 072)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(160 986)	(106 616)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(244 832)</b>	<b>(115 033)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>636 162 005</b>	<b>450 337 178</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	151,04 USD	106,17 USD
			113,97 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		4 150 103	4 034 250
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		1 896	-
Revenus sur prêt de titres	13	17 317	29 784
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	177 983 130	(27 447 925)
Produits d'intérêts bancaires		24 920	-
Produits divers		18 249	2 617
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>182 195 615</b>	<b>(23 381 274)</b>
Charges opérationnelles	3	(1 517 675)	(1 149 811)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>180 677 940</b>	<b>(24 531 085)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>180 677 940</b>	<b>(24 531 085)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(586 433)	(578 451)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>180 091 507</b>	<b>(25 109 536)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	450 337 178	438 978 287
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>180 091 507</b>	<b>(25 109 536)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	90 992 581	55 988 540
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(85 259 261)	(19 520 113)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	5 733 320	36 468 427
<b>Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>185 824 827</b>	<b>11 358 891</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>636 162 005</b>	<b>450 337 178</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>180 091 507</b>	<b>(25 109 536)</b>
<b>Ajustement pour :</b>		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	(24 835)	-
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(185 593 805)	(4 459 937)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	774	-
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>(5 526 359)</b>	<b>(29 569 473)</b>
Variation des montants à recevoir	(122 544)	(28 048)
Variation des montants à payer	54 370	(1 775)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>	<b>(68 174)</b>	<b>(29 823)</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>	<b>(5 594 533)</b>	<b>(29 599 296)</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produits des souscriptions	5 90 992 581	55 988 540
Paiements sur rachats	5 (85 259 261)	(26 466 136)
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>	<b>5 733 320</b>	<b>29 522 404</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>138 787</b>	<b>(76 892)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	139 398	216 290
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>278 185</b>	<b>139 398</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie - État de la situation financière	278 185	147 815
Découverts bancaires - État de la situation financière	-	(8 417)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie - État des flux de trésorerie</b>	<b>278 185</b>	<b>139 398</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Impôts payés	(586 433)	(578 451)
Intérêts reçus	26 816	-
Dividendes reçus	4 026 018	4 006 550

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,15 %</b>		
7 814 WiseTech Global Ltd.	478 943	0,08
5 354 Xero Ltd.	465 680	0,07
	<b>944 623</b>	<b>0,15</b>
<b>Dollar canadien – 1,23 %</b>		
9 109 CGI, Inc.	1 005 911	0,16
835 Constellation Software, Inc.	2 283 022	0,36
3 386 Descartes Systems Group, Inc.	310 013	0,05
9 860 Open Text Corp.	382 961	0,06
50 048 Shopify, Inc.	3 864 782	0,60
	<b>7 846 689</b>	<b>1,23</b>
<b>Euro – 5,22 %</b>		
1 949 ASM International NV	1 191 174	0,19
16 693 ASML Holding NV	16 084 973	2,53
2 862 BE Semiconductor Industries NV	438 607	0,07
2 974 Bechtle AG	157 320	0,02
6 833 Capgemini SE	1 574 077	0,25
27 913 Dassault Systemes SE	1 237 193	0,19
52 064 Infineon Technologies AG	1 772 061	0,28
3 447 Nemetschek SE	341 451	0,05
223 791 Nokia OYJ	795 416	0,13
43 495 SAP SE	8 477 036	1,33
26 418 STMicroelectronics NV	1 138 975	0,18
	<b>33 208 283</b>	<b>5,22</b>
<b>Nouveau shekel israélien – 0,12 %</b>		
2 863 Nice Ltd.	748 005	0,12
	<b>748 005</b>	<b>0,12</b>
<b>Yen japonais – 4,00 %</b>		
33 300 Advantest Corp.	1 473 081	0,23
4 100 Azbil Corp.	112 940	0,02
8 891 Brother Industries Ltd.	164 432	0,03
42 928 Canon, Inc.	1 276 679	0,20
3 800 Disco Corp.	1 385 721	0,22
45 846 FUJIFILM Holdings Corp.	1 026 306	0,16
75 520 Fujitsu Ltd.	1 206 314	0,19
4 660 Hamamatsu Photonics KK	163 621	0,03
927 Hirose Electric Co. Ltd.	94 939	0,01
5 500 Ibiden Co. Ltd.	244 792	0,04
8 100 Keyence Corp.	3 751 224	0,59
48 804 Kyocera Corp.	649 290	0,10
3 195 Lasertec Corp.	906 283	0,14
69 293 Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 297 770	0,20
10 078 NEC Corp.	733 484	0,12
13 700 Nomura Research Institute Ltd.	385 351	0,06
22 655 NTT Data Group Corp.	358 435	0,06

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 4,00 % (suite)</b>		
2 800 Obic Co. Ltd.	422 095	0,07
7 479 Omron Corp.	266 456	0,04
2 557 Oracle Corp Japan	191 676	0,03
6 880 Otsuka Corp.	145 514	0,02
56 700 Renesas Electronics Corp.	1 005 536	0,16
23 557 Ricoh Co. Ltd.	208 806	0,03
17 900 Rohm Co. Ltd.	285 688	0,04
2 400 SCREEN Holdings Co. Ltd.	309 069	0,05
8 100 SCSK Corp.	150 231	0,02
10 452 Seiko Epson Corp.	181 975	0,03
9 198 Shimadzu Corp.	255 437	0,04
13 400 SUMCO Corp.	210 857	0,03
17 205 TDK Corp.	840 327	0,13
8 600 TIS, Inc.	183 768	0,03
19 522 Tokyo Electron Ltd.	5 064 149	0,80
5 510 Trend Micro, Inc.	279 059	0,04
9 749 Yokogawa Electric Corp.	223 716	0,04
	<b>25 455 021</b>	<b>4,00</b>
<b>Livre sterling – 0,17 %</b>		
13 991 Halma PLC	418 523	0,07
39 506 Sage Group PLC	631 560	0,10
	<b>1 050 083</b>	<b>0,17</b>
<b>Couronne suédoise – 0,26 %</b>		
85 149 Hexagon AB	1 008 958	0,16
122 721 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	661 545	0,10
	<b>1 670 503</b>	<b>0,26</b>
<b>Franc suisse – 0,11 %</b>		
6 010 Logitech International SA	538 878	0,08
2 359 Temenos AG	168 878	0,03
	<b>707 756</b>	<b>0,11</b>
<b>Dollar américain – 88,67 %</b>		
26 108 Accenture PLC	9 049 294	1,42
18 852 Adobe, Inc.	9 512 719	1,50
66 697 Advanced Micro Devices, Inc.	12 038 142	1,89
6 106 Akamai Technologies, Inc.	664 089	0,10
24 421 Amphenol Corp.	2 816 962	0,44
20 641 Analog Devices, Inc.	4 082 583	0,64
3 398 ANSYS, Inc.	1 179 650	0,19
607 716 Apple, Inc.	104 211 140	16,38
34 662 Applied Materials, Inc.	7 148 344	1,12
7 447 AppLovin Corp.	515 481	0,08
11 233 Arista Networks, Inc.	3 257 345	0,51
1 066 Aspen Technology, Inc.	227 357	0,04

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 88,67 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 88,67 % (suite)</b>		
6 106 Atlassian Corp.	1 191 342	0,19	35 198 Marvell Technology, Inc.	2 494 834	0,39
8 719 Autodesk, Inc.	2 270 602	0,36	22 439 Microchip Technology, Inc.	2 013 003	0,32
10 152 Bentley Systems, Inc.	530 137	0,08	45 481 Micron Technology, Inc.	5 361 755	0,84
3 365 Bill Holdings, Inc.	231 243	0,04	292 082 Microsoft Corp.	122 884 739	19,32
18 324 Broadcom, Inc.	24 286 813	3,82	827 Monday.com Ltd.	186 795	0,03
11 444 Cadence Design Systems, Inc.	3 562 288	0,56	2 857 MongoDB, Inc.	1 024 635	0,16
5 527 CDW Corp.	1 413 696	0,22	1 893 Monolithic Power Systems, Inc.	1 282 356	0,20
4 088 Check Point Software Technologies Ltd.	670 473	0,11	6 979 Motorola Solutions, Inc.	2 477 405	0,39
168 597 Cisco Systems, Inc.	8 414 676	1,32	9 453 NetApp, Inc.	992 281	0,16
13 228 Cloudflare, Inc.	1 280 867	0,20	102 047 NVIDIA Corp.	92 205 587	14,49
22 174 Cognizant Technology Solutions Corp.	1 625 133	0,26	11 170 NXP Semiconductors NV	2 767 591	0,44
9 746 Confluent, Inc.	297 448	0,05	6 883 Okta, Inc.	720 099	0,11
33 067 Corning, Inc.	1 089 888	0,17	17 714 ON Semiconductor Corp.	1 302 865	0,21
9 712 CrowdStrike Holdings, Inc.	3 113 570	0,49	67 511 Oracle Corp	8 480 057	1,33
1 997 CyberArk Software Ltd.	530 463	0,08	72 162 Palantir Technologies, Inc.	1 660 448	0,26
10 745 Datadog, Inc.	1 328 082	0,21	12 633 Palo Alto Networks, Inc.	3 589 414	0,56
10 515 Dell Technologies, Inc.	1 199 867	0,19	4 631 PTC, Inc.	874 981	0,14
9 136 DocuSign, Inc.	544 049	0,09	4 094 Qorvo, Inc.	470 114	0,07
11 461 Dropbox, Inc.	278 502	0,04	45 954 QUALCOMM, Inc.	7 780 012	1,22
10 003 Dynatrace, Inc.	464 539	0,07	4 324 Roper Technologies, Inc.	2 425 072	0,38
5 653 Enphase Energy, Inc.	683 900	0,11	40 304 Salesforce, Inc.	12 138 759	1,91
5 735 Entegris, Inc.	805 997	0,13	9 651 Samsara, Inc.	364 711	0,06
2 561 EPAM Systems, Inc.	707 246	0,11	7 442 Seagate Technology Holdings PLC	692 478	0,11
2 221 F5, Inc.	421 079	0,07	8 328 ServiceNow, Inc.	6 349 267	1,00
1 037 Fair Isaac Corp.	1 295 846	0,20	6 060 Skyworks Solutions, Inc.	656 419	0,10
4 124 First Solar, Inc.	696 131	0,11	11 412 Snowflake, Inc.	1 844 179	0,29
27 365 Fortinet, Inc.	1 869 303	0,29	2 019 Super Micro Computer, Inc.	2 039 251	0,32
3 266 Gartner, Inc.	1 556 804	0,25	6 206 Synopsys, Inc.	3 546 729	0,56
21 910 Gen Digital, Inc.	490 784	0,08	12 937 TE Connectivity Ltd.	1 878 970	0,30
6 134 GoDaddy, Inc.	727 983	0,11	2 000 Teledyne Technologies, Inc.	858 640	0,14
53 118 Hewlett Packard Enterprise Co.	941 782	0,15	5 835 Teradyne, Inc.	658 363	0,10
39 196 HP, Inc.	1 184 503	0,19	38 073 Texas Instruments, Inc.	6 632 697	1,04
2 002 HubSpot, Inc.	1 254 373	0,20	11 128 Trimble, Inc.	716 198	0,11
171 248 Intel Corp.	7 564 024	1,19	7 746 Twilio, Inc.	473 668	0,07
37 185 International Business Machines Corp.	7 100 848	1,12	1 809 Tyler Technologies, Inc.	768 843	0,12
11 491 Intuit, Inc.	7 469 150	1,17	14 734 UiPath, Inc.	334 020	0,05
5 070 Jabil, Inc.	679 127	0,11	9 186 Unity Software, Inc.	245 266	0,04
12 471 Juniper Networks, Inc.	462 175	0,07	3 713 VeriSign, Inc.	703 651	0,11
7 303 Keysight Technologies, Inc.	1 142 043	0,18	13 146 Western Digital Corp.	897 083	0,14
5 574 KLA Corp.	3 893 829	0,61	1 967 Wix.com Ltd.	270 423	0,04
5 480 Lam Research Corp.	5 324 204	0,84	8 353 Workday, Inc.	2 278 281	0,36
6 715 Lattice Semiconductor Corp.	525 314	0,08	2 290 Zebra Technologies Corp.	690 298	0,11
2 916 Manhattan Associates, Inc.	729 671	0,11	11 150 Zoom Video Communications, Inc.	728 876	0,11

## SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,93 % (mars 2023 : 99,95 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 88,67 % (suite)</b>		
3 962 Zscaler, Inc.	763 200	0,12
	<u>564 077 213</u>	<u>88,67</u>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>635 708 176</b>	<b>99,93</b>
<b>Bons de souscription – néant (mars 2023 : néant)</b>		
<b>Dollar canadien – 0,00 %</b>		
763 Constellation Software, Inc.	-	0,00
<b>Total des bons de souscription</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>635 708 176</b>	<b>99,93</b>

Instruments financiers dérivés – (0,00 %) (mars 2023 : néant)

Contrats à terme standardisés – (0,00 %) (mars 2023 : néant)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
247 493	825 3 of MSCI World IT Index Futures Expiring 21 June 2024	(774)	(0,00)
	<b>Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>(774)</b>	<b>(0,00)</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>(774)</b>	<b>(0,00)</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>635 707 402</b>	<b>99,93</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,03 %)</b>	<b>278 185</b>	<b>0,04</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : néant)</b>	<b>107 907</b>	<b>0,02</b>
<b>Découverts bancaires (mars 2023 : (0,00 %))</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Montants à recevoir du courtier (mars 2023 : néant)</b>	<b>(83 072)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,02 %)</b>	<b>151 583</b>	<b>0,02</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>636 162 005</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,89
Autres actifs	0,11
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	57 253 760	28 790 441
		<b>57 253 760</b>	<b>28 790 441</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	69 547	39 203
Créances :			
Dividendes à recevoir		47 076	34 364
Produits divers à recevoir		621	563
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>57 371 004</b>	<b>28 864 571</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(14 248)	(6 898)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(14 248)</b>	<b>(6 898)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>57 356 756</b>	<b>28 857 673</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	52,60 USD	37,70 USD
			45,30 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		547 363	275 114
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		324	-
Revenus sur prêt de titres	13	10 820	3 753
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	14 178 956	(3 294 533)
Produits d'intérêts bancaires		7 888	-
Produits divers		493	1 300
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>14 745 844</b>	<b>(3 014 366)</b>
Charges opérationnelles	3	(132 437)	(57 344)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>14 613 407</b>	<b>(3 071 710)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>14 613 407</b>	<b>(3 071 710)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(63 108)	(33 861)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>14 550 299</b>	<b>(3 105 571)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	28 857 673	22 896 758
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>14 550 299</b>	<b>(3 105 571)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	28 474 612	9 066 486
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(14 525 828)	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	13 948 784	9 066 486
<b>Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>28 499 083</b>	<b>5 960 915</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>57 356 756</b>	<b>28 857 673</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>14 550 299</b>	<b>(3 105 571)</b>
<b>Ajustement pour :</b>		
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier	-	952
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(28 463 319)	(6 002 927)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés	-	4 083
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>(13 913 020)</b>	<b>(9 103 463)</b>
Variation des montants à recevoir	(12 770)	(10 378)
Variation des montants à payer	7 350	1 234
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>	<b>(5 420)</b>	<b>(9 144)</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>	<b>(13 918 440)</b>	<b>(9 112 607)</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produits des souscriptions	5 28 474 612	9 066 486
Paiements sur rachats	5 (14 525 828)	-
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>	<b>13 948 784</b>	<b>9 066 486</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>30 344</b>	<b>(46 121)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	39 203	85 324
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>69 547</b>	<b>39 203</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Impôts payés	(63 108)	(33 861)
Intérêts reçus	8 212	-
Dividendes reçus	534 651	264 904

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2023 : 99,77 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2023 : 98,94 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,71 %</b>		
4 847 CAR Group Ltd.	114 092	0,20
729 REA Group Ltd.	88 209	0,15
4 399 SEEK Ltd.	71 891	0,13
52 194 Telstra Group Ltd.	131 438	0,23
	<b>405 630</b>	<b>0,71</b>
<b>Dollar canadien – 0,63 %</b>		
959 BCE, Inc.	32 620	0,06
1 811 Quebecor, Inc.	39 733	0,07
4 703 Rogers Communications, Inc.	192 881	0,33
670 TELUS Corp. (Non voting rights)	10 729	0,02
5 378 TELUS Corp. (Voting rights)	86 119	0,15
	<b>362 082</b>	<b>0,63</b>
<b>Euro – 5,30 %</b>		
9 034 Bolloré SE	60 394	0,11
6 073 Cellnex Telecom SA	214 933	0,37
42 736 Deutsche Telekom AG	1 038 485	1,81
1 804 Elisa OYJ	80 563	0,14
4 223 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	48 026	0,08
44 888 Koninklijke KPN NV	168 028	0,29
24 320 Orange SA	285 980	0,50
3 054 Publicis Groupe SA	333 295	0,58
962 Scout24 SE	72 582	0,13
130 185 Telecom Italia SpA	31 649	0,06
63 953 Telefonica SA	282 424	0,49
10 943 Universal Music Group NV	329 498	0,57
8 880 Vivendi SE	96 863	0,17
	<b>3 042 720</b>	<b>5,30</b>
<b>Dollar de Hong Kong – 0,10 %</b>		
47 000 HKT Trust & HKT Ltd.	54 828	0,10
	<b>54 828</b>	<b>0,10</b>
<b>Yen japonais – 6,23 %</b>		
4 800 Capcom Co. Ltd.	89 629	0,16
2 800 Dentsu Group, Inc.	77 518	0,14
19 847 KDDI Corp.	585 922	1,02
1 300 Konami Group Corp.	88 216	0,15
34 200 LY Corp.	86 435	0,15
4 600 Nexon Co. Ltd.	76 289	0,13
13 600 Nintendo Co. Ltd.	742 161	1,30
384 900 Nippon Telegraph & Telephone Corp.	457 775	0,80
37 500 SoftBank Corp.	480 938	0,84
13 500 SoftBank Group Corp.	799 412	1,39
1 100 Square Enix Holdings Co. Ltd.	42 315	0,07
1 400 Toho Co. Ltd.	46 428	0,08
	<b>3 573 038</b>	<b>6,23</b>

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2023 : 99,77 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2023 : 98,94 %) (suite)</b>		
<b>Dollar néo-zélandais – 0,12 %</b>		
23 472 Spark New Zealand Ltd.	66 900	0,12
	<b>66 900</b>	<b>0,12</b>
<b>Couronne norvégienne – 0,24 %</b>		
3 878 Adevinta ASA	40 680	0,07
8 733 Telenor ASA	97 202	0,17
	<b>137 882</b>	<b>0,24</b>
<b>Livre sterling – 1,40 %</b>		
11 671 Auto Trader Group PLC	103 233	0,18
81 125 BT Group PLC	112 371	0,20
18 226 Informa PLC	191 375	0,33
291 567 Vodafone Group PLC	259 520	0,45
14 560 WPP PLC	138 609	0,24
	<b>805 108</b>	<b>1,40</b>
<b>Dollar de Singapour – 0,36 %</b>		
111 271 Singapore Telecommunications Ltd.	208 592	0,36
	<b>208 592</b>	<b>0,36</b>
<b>Couronne suédoise – 0,24 %</b>		
7 713 Tele2 AB	63 406	0,11
28 974 Telia Co. AB	74 327	0,13
	<b>137 733</b>	<b>0,24</b>
<b>Franc suisse – 0,36 %</b>		
334 Swisscom AG	204 472	0,36
	<b>204 472</b>	<b>0,36</b>
<b>Dollar américain – 83,68 %</b>		
69 470 Alphabet, Inc. (Class A)	10 485 107	18,28
60 478 Alphabet, Inc. (Class C)	9 208 380	16,05
93 697 AT&T, Inc.	1 649 067	2,87
1 286 Charter Communications, Inc.	373 750	0,65
52 646 Comcast Corp.	2 282 204	3,98
3 349 Electronic Arts, Inc.	444 312	0,77
3 079 Fox Corp. (Class A)	96 280	0,17
1 719 Fox Corp. (Class B)	49 198	0,09
5 230 Interpublic Group of Cos., Inc.	170 655	0,30
1 567 Liberty Broadband Corp.	89 680	0,16
2 290 Liberty Global Ltd.	40 396	0,07
2 605 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	170 888	0,30
2 059 Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM	61 173	0,11
2 101 Live Nation Entertainment, Inc.	222 223	0,39
3 514 Match Group, Inc.	127 488	0,22
21 209 Meta Platforms, Inc.	10 298 666	17,95
5 752 Netflix, Inc.	3 493 362	6,09
5 270 News Corp.	137 969	0,24
2 704 Omnicom Group, Inc.	261 639	0,46

## SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,82 % (mars 2023 : 99,77 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,37 % (mars 2023 : 98,94 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 83,68 % (suite)</b>		
6 233 Paramount Global	73 362	0,13
7 471 Pinterest, Inc.	259 020	0,45
5 573 ROBLOX Corp.	212 777	0,37
1 753 Roku, Inc.	114 243	0,20
10 022 Sirius XM Holdings, Inc.	38 885	0,07
13 459 Snap, Inc.	154 509	0,27
2 225 Take-Two Interactive Software, Inc.	330 390	0,58
6 851 T-Mobile U.S., Inc.	1 118 220	1,95
5 899 Trade Desk, Inc.	515 691	0,90
55 131 Verizon Communications, Inc.	2 313 297	4,03
24 021 Walt Disney Co.	2 939 210	5,12
30 199 Warner Bros Discovery, Inc.	263 637	0,46
	<b>47 995 678</b>	<b>83,68</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>56 994 663</b>	<b>99,37</b>
<b>Certificats représentatifs de titres – 0,45 % (mars 2023 : 0,83 %)</b>		
<b>Dollar américain – 0,45 %</b>		
4 824 Sea Ltd.	259 097	0,45
<b>Total des certificats représentatifs de titres</b>	<b>259 097</b>	<b>0,45</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>57 253 760</b>	<b>99,82</b>
	<b>Juste valeur USD</b>	<b>% du Comp.</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>	57 253 760	99,82
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,14 %)</b>	69 547	0,12
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,09 %)</b>	33 449	0,06
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>57 356 756</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

		% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		99,80
Autres actifs		0,20
<b>Total des actifs</b>		<b>100,00</b>

## SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières	1(e),12	20 295 613	17 717 555
Instruments financiers dérivés		4 130	2 437
		<b>20 299 743</b>	<b>17 719 992</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	82 011	97 329
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	1 772	2 858
Créances :			
Dividendes à recevoir		38 969	25 328
Produits divers à recevoir		69	307
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>20 422 564</b>	<b>17 845 814</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(5 034)	(4 361)
À payer sur achats d'investissements		-	(196)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(5 034)</b>	<b>(4 557)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>20 417 530</b>	<b>17 841 257</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Valeur liquidative par action	5	47,08 USD	49,07 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		762 953	645 771
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		651	-
Revenus sur prêt de titres	13	4 070	3 383
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(601 497)	(1 676 444)
Produits d'intérêts bancaires		3 449	-
Produits divers		196	841
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>169 822</b>	<b>(1 026 449)</b>
Charges opérationnelles	3	(61 865)	(58 375)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>107 957</b>	<b>(1 084 824)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>107 957</b>	<b>(1 084 824)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(80 511)	(65 937)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>27 446</b>	<b>(1 150 761)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	17 841 257	23 736 519
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>27 446</b>	<b>(1 150 761)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	11 461 158	7 023 945
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(8 912 331)	(11 768 446)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	2 548 827	(4 744 501)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>2 576 273</b>	<b>(5 895 262)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>20 417 530</b>	<b>17 841 257</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>27 446</b>	<b>(1 150 761)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		1 086	(11)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(2 578 254)	(1 453 252)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(1 693)	(773)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(2 551 415)</b>	<b>(2 604 797)</b>
Variation des montants à recevoir		(13 403)	3 735
Variation des montants à payer		673	386
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(12 730)</b>	<b>4 121</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(2 564 145)</b>	<b>(2 600 676)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	11 461 158	14 388 381
Paiements sur rachats	5	(8 912 331)	(11 768 446)
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>		<b>2 548 827</b>	<b>2 619 935</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(15 318)</b>	<b>19 259</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		97 329	78 070
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>82 011</b>	<b>97 329</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(80 511)	(65 937)
Intérêts reçus		4 100	-
Dividendes reçus		749 312	649 526

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2023 : 99,31 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,40 % (mars 2023 : 99,31 %)</b>		
<b>Dollar australien – 1,08 %</b>		
16 314 APA Group	89 510	0,44
21 931 Origin Energy Ltd.	131 631	0,64
	<b>221 141</b>	<b>1,08</b>
<b>Dollar canadien – 3,54 %</b>		
3 654 AltaGas Ltd.	80 789	0,39
1 802 Brookfield Renewable Corp.	44 263	0,22
1 606 Canadian Utilities Ltd.	36 612	0,18
3 734 Emera, Inc.	131 535	0,64
6 285 Fortis, Inc.	248 567	1,22
4 310 Hydro One Ltd.	125 804	0,62
3 370 Northland Power, Inc.	55 110	0,27
	<b>722 680</b>	<b>3,54</b>
<b>Couronne danoise – 0,67 %</b>		
2 465 Orsted AS	137 196	0,67
	<b>137 196</b>	<b>0,67</b>
<b>Euro – 19,32 %</b>		
307 Acciona SA	37 417	0,18
28 788 E.ON SE	400 608	1,96
39 714 EDP - Energias de Portugal SA	154 837	0,76
4 092 EDP Renovaveis SA	55 441	0,27
401 Elia Group SA	43 308	0,21
3 230 Enagas SA	48 018	0,24
4 005 Endesa SA	74 245	0,36
104 272 Enel SpA	689 083	3,38
23 608 Engie SA	395 453	1,94
5 773 Fortum OYJ	71 358	0,35
79 105 Iberdrola SA	982 057	4,81
5 178 Redeia Corp. SA	88 385	0,43
8 098 RWE AG	275 144	1,35
26 175 Snam SpA	123 705	0,61
18 386 Terna - Rete Elettrica Nazionale	152 104	0,75
8 924 Veolia Environnement SA	290 390	1,42
846 Verbund AG	61 902	0,30
	<b>3 943 455</b>	<b>19,32</b>
<b>Dollar de Hong Kong – 2,10 %</b>		
8 172 CK Infrastructure Holdings Ltd.	47 822	0,24
21 000 CLP Holdings Ltd.	167 298	0,82
145 259 Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	110 061	0,54
17 500 Power Assets Holdings Ltd.	102 409	0,50
	<b>427 590</b>	<b>2,10</b>
<b>Yen japonais – 2,80 %</b>		
8 300 Chubu Electric Power Co., Inc.	108 285	0,53
8 967 Kansai Electric Power Co., Inc.	127 326	0,62
4 800 Osaka Gas Co. Ltd.	107 770	0,53

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2023 : 99,31 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,40 % (mars 2023 : 99,31 %) (suite)</b>		
<b>Yen japonais – 2,80 % (suite)</b>		
19 995 Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	121 308	0,59
4 721 Tokyo Gas Co. Ltd.	107 181	0,53
	<b>571 870</b>	<b>2,80</b>
<b>Dollar néo-zélandais – 0,46 %</b>		
8 509 Mercury NZ Ltd.	35 271	0,17
16 515 Meridian Energy Ltd.	58 382	0,29
	<b>93 653</b>	<b>0,46</b>
<b>Livre sterling – 6,23 %</b>		
70 088 Centrica PLC	113 020	0,55
47 685 National Grid PLC	642 138	3,15
3 472 Severn Trent PLC	108 334	0,53
14 119 SSE PLC	294 291	1,44
8 849 United Utilities Group PLC	115 027	0,56
	<b>1 272 810</b>	<b>6,23</b>
<b>Dollar de Singapour – 0,23 %</b>		
11 900 Sembcorp Industries Ltd.	47 614	0,23
	<b>47 614</b>	<b>0,23</b>
<b>Franc suisse – 0,20 %</b>		
267 BKW AG	41 027	0,20
	<b>41 027</b>	<b>0,20</b>
<b>Dollar américain – 62,77 %</b>		
8 708 AES Corp.	156 135	0,76
3 298 Alliant Energy Corp.	166 219	0,81
3 397 Ameren Corp.	251 242	1,23
6 750 American Electric Power Co., Inc.	581 175	2,85
2 511 American Water Works Co., Inc.	306 869	1,50
1 936 Atmos Energy Corp.	230 132	1,13
8 204 CenterPoint Energy, Inc.	233 732	1,14
3 762 CMS Energy Corp.	226 999	1,11
4 447 Consolidated Edison, Inc.	403 832	1,98
4 116 Constellation Energy Corp.	760 843	3,73
10 755 Dominion Energy, Inc.	529 039	2,59
2 669 DTE Energy Co.	299 302	1,47
9 938 Duke Energy Corp.	961 104	4,71
4 914 Edison International	347 567	1,70
2 709 Entergy Corp.	286 287	1,40
3 309 Essential Utilities, Inc.	122 599	0,60
2 988 Evergy, Inc.	159 500	0,78
4 478 Eversource Energy	267 650	1,31
12 788 Exelon Corp.	480 445	2,35
7 026 FirstEnergy Corp.	271 344	1,33
26 435 NextEra Energy, Inc.	1 689 461	8,27
5 664 NiSource, Inc.	156 666	0,77

## SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,40 % (mars 2023 : 99,31 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,40 % (mars 2023 : 99,31 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 62,77 % (suite)</b>		
2 912 NRG Energy, Inc.	197 113	0,97
26 116 PG&E Corp.	437 704	2,14
9 455 PPL Corp.	260 296	1,28
6 396 Public Service Enterprise Group, Inc.	427 125	2,09
8 069 Sempra	579 596	2,84
14 060 Southern Co.	1 008 664	4,94
4 361 Vistra Corp.	303 744	1,49
4 074 WEC Energy Group, Inc.	334 557	1,64
7 063 Xcel Energy, Inc.	379 636	1,86
	<b>12 816 577</b>	<b>62,77</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>20 295 613</b>	<b>99,40</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>20 295 613</b>	<b>99,40</b>

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
91 821	306 3 of MSCI World Utilities NTR Index Futures Expiring 21 June 2024	4 130	0,02
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>4 130</b>	<b>0,02</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>4 130</b>	<b>0,02</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	20 299 743	99,42
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,55 %)</b>	82 011	0,40
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,02 %)</b>	1 772	0,01
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,11 %)</b>	34 004	0,17
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>20 417 530</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		2 902 299 502	1 408 331 943
Instruments financiers dérivés		112 870	-
		<b>2 902 412 372</b>	<b>1 408 331 943</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 676 795	2 644 779
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	120 881	261 851
Créances :			
Dividendes à recevoir		2 843 513	1 255 712
À recevoir sur cessions d'investissements		2 464 476	1 512 763
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		761 725	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>2 913 279 762</b>	<b>1 414 007 048</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		-	(41 491)
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(713 507)	(356 429)
Autres montants à payer		(528 753)	-
À payer sur achats d'investissements		(3 053 615)	(1 435 734)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(4 295 875)</b>	<b>(1 833 654)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>2 908 983 887</b>	<b>1 412 173 394</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	60,73 USD	50,98 USD
			57,98 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		31 936 047	22 911 429
Revenus sur prêt de titres	13	761 725	-
Variations nettes de la Juste valeur des actifs et passifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat	9	358 897 599	(228 954 318)
Produits d'intérêts bancaires		218 535	-
Produits divers		21 608	43 281
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>391 835 514</b>	<b>(205 999 608)</b>
Charges opérationnelles	3	(5 919 505)	(4 234 197)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>385 916 009</b>	<b>(210 233 805)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>385 916 009</b>	<b>(210 233 805)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(5 357 175)	(3 721 602)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>380 558 834</b>	<b>(213 955 407)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 412 173 394	1 721 944 817
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>380 558 834</b>	<b>(213 955 407)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 471 242 292	156 270 875
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(354 990 633)	(252 086 891)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 116 251 659	(95 816 016)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>1 496 810 493</b>	<b>(309 771 423)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>2 908 983 887</b>	<b>1 412 173 394</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>380 558 834</b>	<b>(213 955 407)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		140 970	(256 531)
Variation des actifs financiers à la Juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 493 301 391)	304 653 597
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(154 361)	129 176
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(1 112 755 948)</b>	<b>90 570 835</b>
Variation des montants à recevoir		(2 349 526)	(61 353)
Variation des montants à payer		885 831	(70 781)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(1 463 695)</b>	<b>(132 134)</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(1 114 219 643)</b>	<b>90 438 701</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	1 471 242 292	156 270 875
Paiements sur rachats	5	(354 990 633)	(252 086 891)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>1 116 251 659</b>	<b>(95 816 016)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>2 032 016</b>	<b>(5 377 315)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		2 644 779	8 022 094
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>4 676 795</b>	<b>2 644 779</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(5 357 175)	(3 721 602)
Intérêts reçus		218 535	-
Dividendes reçus		30 348 246	22 850 076

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %)</b>			<b>(suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 %</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
33 504 1-800-Flowers.com, Inc.	362 848	0,01	80 126 Advantage Solutions, Inc.	346 946	0,01
16 745 1st Source Corp.	877 773	0,03	27 296 Aehr Test Systems	338 470	0,01
357 523 23andMe Holding Co.	190 202	0,01	13 483 Aerovate Therapeutics, Inc.	398 692	0,01
55 569 2seventy bio, Inc.	297 294	0,01	27 877 AeroVironment, Inc.	4 272 987	0,15
100 868 2U, Inc.	39 308	0,00	24 853 AerSale Corp.	178 445	0,01
137 203 3D Systems Corp.	609 181	0,02	26 092 Aeva Technologies, Inc.	102 542	0,00
41 885 4D Molecular Therapeutics, Inc.	1 334 456	0,05	506 437 Agenus, Inc.	293 733	0,01
38 125 5E Advanced Materials, Inc.	51 088	0,00	30 029 Agiliti, Inc.	303 893	0,01
84 605 89bio, Inc.	984 802	0,03	27 673 Agilysys, Inc.	2 331 727	0,08
115 695 8x8, Inc.	312 377	0,01	63 037 Agios Pharmaceuticals, Inc.	1 843 202	0,06
26 784 908 Devices, Inc.	202 219	0,01	62 509 Air Transport Services Group, Inc.	860 124	0,03
69 567 A10 Networks, Inc.	952 372	0,03	66 059 Akerio Therapeutics, Inc.	1 668 650	0,06
20 514 Aadi Bioscience, Inc.	48 003	0,00	87 504 Akoustis Technologies, Inc.	51 724	0,00
74 943 AAON, Inc.	6 602 478	0,23	31 585 Akoya Biosciences, Inc.	148 134	0,01
38 229 AAR Corp.	2 288 770	0,08	11 097 Alamo Group, Inc.	2 533 778	0,09
33 420 Aaron's Co., Inc.	250 650	0,01	52 013 Alarm.com Holdings, Inc.	3 769 382	0,13
51 464 Abercrombie & Fitch Co.	6 449 983	0,22	34 833 Albany International Corp.	3 257 234	0,11
74 705 ABM Industries, Inc.	3 333 337	0,11	52 480 Aldeyra Therapeutics, Inc.	171 610	0,01
81 349 Academy Sports & Outdoors, Inc.	5 494 311	0,19	75 730 Alector, Inc.	455 895	0,02
127 486 ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	2 357 216	0,08	21 030 Alerus Financial Corp.	459 085	0,02
52 411 Accel Entertainment, Inc.	617 926	0,02	4 285 Alico, Inc.	125 465	0,00
94 955 ACCO Brands Corp.	532 698	0,02	416 607 Alight, Inc.	4 103 579	0,14
82 323 Accolade, Inc.	862 745	0,03	102 873 Alignment Healthcare, Inc.	510 250	0,02
101 504 Accuray, Inc.	250 715	0,01	42 081 Alkami Technology, Inc.	1 033 930	0,04
79 409 ACELYRIN, Inc.	536 011	0,02	176 323 Alkermes PLC	4 773 064	0,16
127 115 ACI Worldwide, Inc.	4 221 489	0,15	104 173 Allakos, Inc.	131 258	0,00
79 031 Aclaris Therapeutics, Inc.	97 998	0,00	91 352 Allbirds, Inc.	63 407	0,00
51 575 ACM Research, Inc.	1 502 896	0,05	18 061 Allegiant Travel Co.	1 358 368	0,05
2 258 ACNB Corp.	84 901	0,00	62 104 ALLETE, Inc.	3 703 883	0,13
35 521 Actinium Pharmaceuticals, Inc.	278 129	0,01	16 352 Allient, Inc.	583 439	0,02
32 530 Acushnet Holdings Corp.	2 145 354	0,07	114 921 Allogene Therapeutics, Inc.	513 697	0,02
133 870 ACV Auctions, Inc.	2 512 740	0,09	178 465 Allovir, Inc.	134 723	0,00
93 100 AdaptHealth Corp.	1 071 581	0,04	22 961 Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	506 060	0,02
119 698 Adaptive Biotechnologies Corp.	384 231	0,01	13 018 Alpha Metallurgical Resources, Inc.	4 311 171	0,15
18 422 Addus HomeCare Corp.	1 903 729	0,07	92 129 Alphatec Holdings, Inc.	1 270 459	0,04
123 281 Adeia, Inc.	1 346 229	0,05	41 078 Alpine Immune Sciences, Inc.	1 628 332	0,06
41 717 Adicet Bio, Inc.	98 035	0,00	25 812 Alta Equipment Group, Inc.	334 265	0,01
97 735 Adient PLC	3 217 436	0,11	56 334 Altair Engineering, Inc.	4 853 174	0,17
228 066 ADMA Biologics, Inc.	1 505 236	0,05	26 270 AITI Global, Inc.	148 688	0,01
49 432 Adtalem Global Education, Inc.	2 540 805	0,09	60 083 Altimmune, Inc.	611 645	0,02
83 442 ADTRAN Holdings, Inc.	453 924	0,02	90 228 Altus Power, Inc.	431 290	0,01
8 490 Aduro Biotech, Inc.	1 104	0,00	29 977 ALX Oncology Holdings, Inc.	334 244	0,01
44 786 Advanced Energy Industries, Inc.	4 567 276	0,16	17 606 Amalgamated Financial Corp.	422 544	0,01
32 410 AdvanSix, Inc.	926 926	0,03			

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
19 677 A-Mark Precious Metals, Inc.	603 887	0,02
44 479 Ambac Financial Group, Inc.	695 207	0,02
38 223 Ambarella, Inc.	1 940 582	0,07
31 483 AMC Networks, Inc.	381 889	0,01
25 881 Amerant Bancorp, Inc.	602 768	0,02
36 000 Ameresco, Inc.	868 680	0,03
118 476 American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	871 983	0,03
23 036 American Coastal Insurance Corp.	246 255	0,01
189 699 American Eagle Outfitters, Inc.	4 892 337	0,17
83 031 American Equity Investment Life Holding Co.	4 668 003	0,16
12 854 American National Bankshares, Inc.	613 907	0,02
37 757 American Software, Inc.	432 318	0,01
41 445 American States Water Co.	2 993 987	0,10
31 553 American Vanguard Corp.	408 611	0,01
322 923 American Well Corp.	261 794	0,01
17 685 American Woodmark Corp.	1 797 857	0,06
7 698 America's Car-Mart, Inc.	491 671	0,02
74 441 Ameris Bancorp	3 601 456	0,12
20 053 AMERISAFE, Inc.	1 006 059	0,03
297 053 Amicus Therapeutics, Inc.	3 499 284	0,12
118 013 Amkor Technology, Inc.	3 804 739	0,13
107 320 AMMO, Inc.	295 130	0,01
43 842 AMN Healthcare Services, Inc.	2 740 563	0,09
126 954 Amneal Pharmaceuticals, Inc.	769 341	0,03
42 964 Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	1 886 549	0,06
46 554 Amplify Energy Corp.	307 722	0,01
66 695 Amplitude, Inc.	725 642	0,03
54 621 Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	155 124	0,01
26 318 AnaptysBio, Inc.	592 681	0,02
73 011 Anavex Life Sciences Corp.	371 626	0,01
35 849 Andersons, Inc.	2 056 657	0,07
42 172 AngioDynamics, Inc.	247 550	0,01
15 227 ANI Pharmaceuticals, Inc.	1 052 643	0,04
15 788 Anika Therapeutics, Inc.	401 015	0,01
84 633 Annexon, Inc.	606 819	0,02
19 152 Anterix, Inc.	643 699	0,02
118 082 Anywhere Real Estate, Inc.	729 747	0,03
227 103 API Group Corp.	8 918 335	0,31
23 805 Apogee Enterprises, Inc.	1 409 256	0,05
44 503 Apogee Therapeutics, Inc.	2 957 224	0,10
21 576 Appfolio, Inc.	5 323 662	0,18
44 682 Appian Corp.	1 785 046	0,06

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
84 597 Applied Digital Corp.	362 075	0,01
41 740 Applied Industrial Technologies, Inc.	8 245 737	0,28
118 302 Arbutus Biopharma Corp.	305 219	0,01
1 077 944 Arcadium Lithium PLC	4 645 939	0,16
26 759 ArcBest Corp.	3 813 157	0,13
41 733 Arcellx, Inc.	2 902 530	0,10
20 676 Arch Resources, Inc.	3 324 494	0,11
168 799 Archer Aviation, Inc.	779 851	0,03
141 291 Archrock, Inc.	2 779 194	0,10
53 167 Arcosa, Inc.	4 564 919	0,16
25 190 Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	850 666	0,03
56 227 Arcus Biosciences, Inc.	1 061 566	0,04
96 503 Arcutis Biotherapeutics, Inc.	956 345	0,03
251 836 Ardelyx, Inc.	1 838 403	0,06
45 055 Ardmore Shipping Corp.	739 803	0,03
16 237 Argan, Inc.	820 618	0,03
34 386 Aris Water Solutions, Inc.	486 562	0,02
86 257 Arko Corp.	491 665	0,02
95 023 Arlo Technologies, Inc.	1 202 041	0,04
163 181 Array Technologies, Inc.	2 433 029	0,08
16 659 Arrow Financial Corp.	416 808	0,01
124 389 Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	3 557 525	0,12
21 365 ARS Pharmaceuticals, Inc.	218 350	0,01
11 984 Artesian Resources Corp.	444 726	0,02
65 418 Artisan Partners Asset Management, Inc.	2 994 182	0,10
47 305 Artivion, Inc.	1 000 974	0,03
53 240 Arvinas, Inc.	2 197 747	0,08
81 530 Asana, Inc.	1 262 900	0,04
23 501 Asbury Automotive Group, Inc.	5 541 066	0,19
53 041 ASGN, Inc.	5 556 575	0,19
55 533 Aspen Aerogels, Inc.	977 381	0,03
59 552 Assertio Holdings, Inc.	57 128	0,00
21 368 AssetMark Financial Holdings, Inc.	756 641	0,03
154 748 Associated Banc-Corp.	3 328 629	0,11
134 190 AST SpaceMobile, Inc.	389 151	0,01
25 410 Astec Industries, Inc.	1 110 671	0,04
47 216 Astrana Health, Inc.	1 982 600	0,07
54 371 Astria Therapeutics, Inc.	765 272	0,03
26 670 Astronics Corp.	507 797	0,02
24 756 Asure Software, Inc.	192 602	0,01
130 954 Atara Biotherapeutics, Inc.	90 882	0,00
101 721 Atea Pharmaceuticals, Inc.	410 953	0,01
139 586 ATI, Inc.	7 142 616	0,25

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
41 828 Atkore, Inc.	7 962 378	0,27	42 986 Bank of Hawaii Corp.	2 681 897	0,09
37 811 Atlanta Braves Holdings, Inc.	1 476 898	0,05	18 672 Bank of Marin Bancorp	313 129	0,01
16 330 Atlanta Braves Holdings, Inc.	684 227	0,02	51 251 Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	1 639 519	0,06
89 503 Atlantic Union Bankshares Corp.	3 160 351	0,11	88 642 BankUnited, Inc.	2 481 976	0,09
5 860 Atlanticus Holdings Corp.	173 397	0,01	36 796 Banner Corp.	1 766 208	0,06
23 396 Atlas Energy Solutions, Inc.	529 218	0,02	19 629 Bar Harbor Bankshares	519 776	0,02
70 738 Atrmus Filtration Technologies, Inc.	2 281 300	0,08	133 331 BARK, Inc.	165 330	0,01
13 401 ATN International, Inc.	422 199	0,01	56 186 Barnes Group, Inc.	2 087 310	0,07
19 601 Atomera, Inc.	120 742	0,00	7 674 Barrett Business Services, Inc.	972 449	0,03
50 389 AtriCure, Inc.	1 532 833	0,05	63 961 Beacon Roofing Supply, Inc.	6 269 457	0,22
1 512 Atrion Corp.	700 888	0,02	90 115 Beam Therapeutics, Inc.	2 977 400	0,10
26 772 Aura Biosciences, Inc.	210 160	0,01	94 725 BeautyHealth Co.	420 579	0,01
152 926 Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	766 159	0,03	28 281 Beazer Homes USA, Inc.	927 617	0,03
379 293 Aurora Innovation, Inc.	1 069 606	0,04	11 472 Bel Fuse, Inc.	691 876	0,02
55 824 Avanos Medical, Inc.	1 111 456	0,04	46 782 Belden, Inc.	4 332 481	0,15
78 380 Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	195 166	0,01	141 451 BellRing Brands, Inc.	8 349 853	0,29
161 339 AvePoint, Inc.	1 277 805	0,04	34 929 Benchmark Electronics, Inc.	1 048 219	0,04
11 983 Aviat Networks, Inc.	459 428	0,02	176 393 Benson Hill, Inc.	35 367	0,00
73 041 Avid Bioservices, Inc.	489 375	0,02	56 589 Berkshire Hills Bancorp, Inc.	1 297 020	0,04
85 603 Avidity Biosciences, Inc.	2 184 589	0,08	82 576 Berry Corp.	664 737	0,02
155 175 AvidXchange Holdings, Inc.	2 040 551	0,07	63 598 Beyond Meat, Inc.	526 591	0,02
102 934 Avient Corp.	4 467 336	0,15	46 829 Beyond, Inc.	1 681 629	0,06
80 146 Avista Corp.	2 806 713	0,10	370 296 BGC Group, Inc.	2 877 200	0,10
27 852 Avita Medical, Inc.	446 468	0,02	19 176 Big 5 Sporting Goods Corp.	67 500	0,00
37 003 Axcelis Technologies, Inc.	4 126 575	0,14	32 341 Big Lots, Inc.	140 037	0,00
41 496 Axogen, Inc.	334 873	0,01	25 818 BigBear.ai Holdings, Inc.	52 927	0,00
55 815 Axonics, Inc.	3 849 561	0,13	65 307 BigCommerce Holdings, Inc.	449 965	0,02
64 229 Axos Financial, Inc.	3 470 935	0,12	27 169 BioAtla, Inc.	93 461	0,00
39 131 Axsome Therapeutics, Inc.	3 122 654	0,11	200 983 BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	1 020 994	0,04
28 252 AZZ, Inc.	2 184 162	0,08	74 517 Biohaven Ltd.	4 075 335	0,14
24 786 B Riley Financial, Inc.	524 720	0,02	36 826 BioLife Solutions, Inc.	683 122	0,02
74 410 B&G Foods, Inc.	851 250	0,03	21 888 Biomea Fusion, Inc.	327 226	0,01
69 374 Babcock & Wilcox Enterprises, Inc.	78 393	0,00	40 976 Bioexcel Therapeutics, Inc.	115 552	0,00
33 626 Badger Meter, Inc.	5 441 023	0,19	98 032 Bit Digital, Inc.	281 352	0,01
114 936 Bakkt Holdings, Inc.	52 848	0,00	22 482 BJ's Restaurants, Inc.	813 399	0,03
36 064 Balchem Corp.	5 588 117	0,19	73 098 Black Hills Corp.	3 991 151	0,14
42 489 Bally's Corp.	592 297	0,02	50 601 Blackbaud, Inc.	3 751 558	0,13
152 676 Banc of California, Inc.	2 322 202	0,08	60 599 BlackLine, Inc.	3 913 483	0,13
28 063 BancFirst Corp.	2 470 386	0,09	149 884 Blacksky Technology, Inc.	203 842	0,01
38 398 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	1 137 349	0,04	77 519 Blade Air Mobility, Inc.	220 929	0,01
60 845 Bancorp, Inc.	2 035 874	0,07	56 051 Blink Charging Co.	168 714	0,01
25 728 Bandwidth, Inc.	469 793	0,02	203 473 Bloom Energy Corp.	2 287 037	0,08
14 675 Bank First Corp.	1 271 882	0,04	91 999 Bloomin' Brands, Inc.	2 638 531	0,09

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
23 458 Blue Bird Corp.	899 380	0,03	16 281 Calavo Growers, Inc.	452 775	0,02
29 536 Blue Foundry Bancorp	276 457	0,01	42 945 Caleres, Inc.	1 762 033	0,06
250 370 Bluebird Bio, Inc.	320 474	0,01	78 918 California Resources Corp.	4 348 382	0,15
10 492 BlueLinx Holdings, Inc.	1 366 478	0,05	66 947 California Water Service Group	3 111 697	0,11
67 327 Blueprint Medicines Corp.	6 386 639	0,22	65 231 Calix, Inc.	2 163 060	0,07
43 641 Boise Cascade Co.	6 693 220	0,23	65 843 Callon Petroleum Co.	2 354 546	0,08
31 959 Boot Barn Holdings, Inc.	3 040 899	0,10	41 096 Cal-Maine Foods, Inc.	2 418 500	0,08
251 172 Borr Drilling Ltd.	1 720 528	0,06	18 548 Cambium Networks Corp.	79 942	0,00
27 337 Boston Omaha Corp.	422 630	0,01	8 120 Cambridge Bancorp	553 459	0,02
21 197 Bowlero Corp.	290 399	0,01	16 134 Camden National Corp.	540 812	0,02
13 812 Bowman Consulting Group Ltd.	480 519	0,02	40 432 Camping World Holdings, Inc.	1 126 031	0,04
151 549 Box, Inc.	4 291 868	0,15	87 095 Cannae Holdings, Inc.	1 936 993	0,07
57 344 Braze, Inc.	2 540 339	0,09	61 556 Cantaloupe, Inc.	395 805	0,01
34 450 BRC, Inc.	147 446	0,01	19 130 Capital City Bank Group, Inc.	529 901	0,02
51 987 Bread Financial Holdings, Inc.	1 935 996	0,07	132 333 Capitol Federal Financial, Inc.	788 705	0,03
130 472 Bridgebio Pharma, Inc.	4 034 194	0,14	83 804 Cara Therapeutics, Inc.	76 262	0,00
33 521 Bridgewater Bancshares, Inc.	390 184	0,01	50 892 Cardlytics, Inc.	737 425	0,03
60 177 Brightcove, Inc.	116 743	0,00	51 877 CareDx, Inc.	549 377	0,02
37 598 Brightsphere Investment Group, Inc.	858 738	0,03	3 134 CareMax, Inc.	15 106	0,00
20 657 BrightSpring Health Services, Inc.	224 542	0,01	15 667 Cargo Therapeutics, Inc.	349 687	0,01
43 019 BrightView Holdings, Inc.	511 926	0,02	102 005 Cargurus, Inc.	2 354 275	0,08
45 936 Brinker International, Inc.	2 282 100	0,08	86 970 Caribou Biosciences, Inc.	447 026	0,02
53 016 Brink's Co.	4 897 618	0,17	51 986 Carisma Therapeutics, Inc.	118 008	0,00
27 167 Bristow Group, Inc.	738 942	0,03	56 525 CarParts.com, Inc.	91 571	0,00
202 516 Brookdale Senior Living, Inc.	1 338 631	0,05	54 416 Carpenter Technology Corp.	3 886 391	0,13
28 582 Brookfield Business Corp.	689 969	0,02	20 042 Carriage Services, Inc.	541 936	0,02
131 915 Brookfield Infrastructure Corp.	4 754 217	0,16	42 559 Carrols Restaurant Group, Inc.	404 736	0,01
93 692 Brookline Bancorp, Inc.	933 172	0,03	76 973 Cars.com, Inc.	1 322 396	0,05
62 517 BRP Group, Inc.	1 809 242	0,06	35 264 Carter Bankshares, Inc.	445 737	0,02
29 649 Buckle, Inc.	1 193 965	0,04	111 823 Carvana Co.	9 830 360	0,34
14 832 Build-A-Bear Workshop, Inc.	443 032	0,02	57 803 Casella Waste Systems, Inc.	5 714 983	0,20
103 843 Bumble, Inc.	1 178 618	0,04	15 351 Cass Information Systems, Inc.	739 458	0,03
6 792 Burke & Herbert Financial Services Corp.	380 556	0,01	43 059 Cassava Sciences, Inc.	873 667	0,03
24 531 Business First Bancshares, Inc.	546 551	0,02	37 338 Castle Biosciences, Inc.	827 037	0,03
231 004 Butterfly Network, Inc.	249 484	0,01	131 285 Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	2 092 683	0,07
24 823 Byline Bancorp, Inc.	539 156	0,02	80 817 Cathay General Bancorp	3 057 307	0,11
1 105 C&F Financial Corp.	54 145	0,00	24 372 Cato Corp.	140 626	0,00
84 085 C3.ai, Inc.	2 276 181	0,08	9 599 Cavco Industries, Inc.	3 830 577	0,13
36 706 Cabaletta Bio, Inc.	626 204	0,02	54 964 CBIZ, Inc.	4 314 674	0,15
58 734 Cabot Corp.	5 415 275	0,19	35 521 CECO Environmental Corp.	817 693	0,03
69 821 Cactus, Inc.	3 497 334	0,12	11 767 Celcuity, Inc.	254 167	0,01
206 812 Cadence Bank	5 997 548	0,21	65 746 Celldex Therapeutics, Inc.	2 759 360	0,09
21 975 Cadre Holdings, Inc.	795 495	0,03	54 855 Central Garden & Pet (Non voting rights)	2 025 247	0,07

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
14 863 Central Garden & Pet (Voting rights)	636 582	0,02
25 376 Central Pacific Financial Corp.	501 176	0,02
13 336 Centrus Energy Corp.	553 844	0,02
55 350 Century Aluminum Co.	851 837	0,03
25 246 Century Casinos, Inc.	79 777	0,00
33 516 Century Communities, Inc.	3 234 294	0,11
34 918 Century Therapeutics, Inc.	145 957	0,01
44 425 Cerecence, Inc.	699 694	0,02
74 622 Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	3 154 272	0,11
202 910 Cerus Corp.	383 500	0,01
24 934 CEVA, Inc.	566 251	0,02
19 160 CG oncology, Inc.	841 124	0,03
219 008 ChampionX Corp.	7 860 197	0,27
46 627 Chart Industries, Inc.	7 680 399	0,26
49 043 Cheesecake Factory, Inc.	1 772 904	0,06
36 803 Chefs' Warehouse, Inc.	1 386 001	0,05
125 238 Chegg, Inc.	948 052	0,03
20 620 Chesapeake Utilities Corp.	2 212 526	0,08
15 289 Children's Place, Inc.	176 435	0,01
47 022 Chinook Therapeutics, Inc.	18 339	0,00
44 601 Chord Energy Corp.	7 949 682	0,27
19 607 Chuy's Holdings, Inc.	661 344	0,02
19 588 Cimpress PLC	1 733 734	0,06
116 889 Cinemark Holdings, Inc.	2 100 495	0,07
44 814 Cipher Mining, Inc.	230 792	0,01
20 165 Citizens & Northern Corp.	378 699	0,01
5 239 Citizens Financial Services, Inc.	257 759	0,01
15 292 City Holding Co.	1 593 732	0,05
19 358 Civista Bancshares, Inc.	297 726	0,01
85 555 Civitas Resources, Inc.	6 494 480	0,22
32 513 Clarus Corp.	219 463	0,01
176 110 Clean Energy Fuels Corp.	471 975	0,02
208 983 Cleanspark, Inc.	4 432 529	0,15
379 440 Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	626 076	0,02
84 815 Clear Secure, Inc.	1 804 015	0,06
13 495 Clearfield, Inc.	416 186	0,01
18 186 Clearwater Paper Corp.	795 274	0,03
952 Climb Global Solutions, Inc.	67 478	0,00
21 493 CNB Financial Corp.	438 242	0,02
116 579 CNO Financial Group, Inc.	3 203 591	0,11
168 862 CNX Resources Corp.	4 005 407	0,14
12 994 Coastal Financial Corp.	505 077	0,02
5 286 Coca-Cola Consolidated, Inc.	4 474 123	0,15

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
83 801 Codexis, Inc.	292 465	0,01
344 381 Coeur Mining, Inc.	1 298 316	0,04
88 109 Cogent Biosciences, Inc.	592 092	0,02
50 159 Cogent Communications Holdings, Inc.	3 276 887	0,11
28 645 Cohen & Steers, Inc.	2 202 514	0,08
110 615 Coherus Biosciences, Inc.	264 370	0,01
50 555 Cohu, Inc.	1 684 998	0,06
36 238 Collegium Pharmaceutical, Inc.	1 406 759	0,05
52 394 Columbia Financial, Inc.	901 701	0,03
32 988 Columbus McKinnon Corp.	1 472 254	0,05
38 835 Comfort Systems USA, Inc.	12 338 268	0,42
128 711 Commercial Metals Co.	7 564 345	0,26
36 639 Commercial Vehicle Group, Inc.	235 589	0,01
220 159 CommScope Holding Co., Inc.	288 408	0,01
57 467 Community Bank System, Inc.	2 760 140	0,09
131 820 Community Health Systems, Inc.	461 370	0,02
21 212 Community Trust Bancorp, Inc.	904 692	0,03
48 239 CommVault Systems, Inc.	4 892 882	0,17
68 603 Compass Diversified Holdings	1 651 274	0,06
35 254 Compass Minerals International, Inc.	554 898	0,02
97 680 Compass Therapeutics, Inc.	193 406	0,01
341 559 Compass, Inc.	1 229 612	0,04
15 352 Computer Programs & Systems, Inc.	141 545	0,00
91 096 Comstock Resources, Inc.	845 371	0,03
28 203 Comtech Telecommunications Corp.	96 736	0,00
179 105 Conduent, Inc.	605 375	0,02
33 586 CONMED Corp.	2 689 567	0,09
40 538 ConnectOne Bancorp, Inc.	790 491	0,03
22 042 Consensus Cloud Solutions, Inc.	349 586	0,01
35 262 CONSOL Energy, Inc.	2 953 545	0,10
81 418 Consolidated Communications Holdings, Inc.	351 726	0,01
20 932 Consolidated Water Co. Ltd.	613 517	0,02
135 891 Constellation SE	3 004 550	0,10
41 627 Construction Partners, Inc.	2 337 356	0,08
23 498 Consumer Portfolio Services, Inc.	177 645	0,01
19 176 ContextLogic, Inc.	109 111	0,00
20 076 Cooper-Standard Holdings, Inc.	332 459	0,01
91 834 Corcept Therapeutics, Inc.	2 313 298	0,08
51 524 Core Laboratories, Inc.	880 030	0,03
6 720 Core Molding Technologies, Inc.	127 210	0,00
133 113 CoreCivic, Inc.	2 077 894	0,07
54 492 CorMedix, Inc.	231 046	0,01
37 395 Corsair Gaming, Inc.	461 454	0,02

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
9 623 CorVel Corp.	2 530 464	0,09	27 329 Design Therapeutics, Inc.	110 136	0,00
63 267 Costamare, Inc.	718 080	0,02	52 495 Designer Brands, Inc.	573 770	0,02
34 703 Couchbase, Inc.	913 036	0,03	275 044 Desktop Metal, Inc.	242 039	0,01
137 140 Coursera, Inc.	1 922 703	0,07	69 205 Destination XL Group, Inc.	249 138	0,01
12 025 Covenant Logistics Group, Inc.	557 479	0,02	45 408 DHI Group, Inc.	115 790	0,00
8 583 CRA International, Inc.	1 283 845	0,04	143 359 DHT Holdings, Inc.	1 648 629	0,06
25 824 Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	1 878 180	0,06	3 838 Diamond Hill Investment Group, Inc.	591 704	0,02
6 121 Crawford & Co.	57 721	0,00	105 678 Diamond Offshore Drilling, Inc.	1 441 448	0,05
118 050 Credo Technology Group Holding Ltd.	2 501 479	0,09	40 506 Digi International, Inc.	1 293 357	0,04
76 037 Crescent Energy Co.	904 840	0,03	16 618 Digimarc Corp.	451 677	0,02
53 436 Cricut, Inc.	254 355	0,01	94 252 Digital Turbine, Inc.	246 940	0,01
71 304 Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	3 337 740	0,11	172 994 DigitalBridge Group, Inc.	3 333 594	0,11
43 888 Cross Country Healthcare, Inc.	821 583	0,03	69 318 DigitalOcean Holdings, Inc.	2 646 561	0,09
55 977 CrossFirst Bankshares, Inc.	774 722	0,03	3 871 Dillard's, Inc.	1 825 718	0,06
46 028 CryoPort, Inc.	814 696	0,03	46 442 Dime Community Bancshares, Inc.	894 473	0,03
28 168 CS Disco, Inc.	229 006	0,01	15 268 Dine Brands Global, Inc.	709 657	0,02
33 923 CSG Systems International, Inc.	1 748 391	0,06	49 191 Diodes, Inc.	3 467 965	0,12
16 368 CSW Industrials, Inc.	3 839 933	0,13	9 570 Disc Medicine, Inc.	595 828	0,02
36 238 CTS Corp.	1 695 576	0,06	10 600 Distribution Solutions Group, Inc.	376 088	0,01
28 099 Cullinan Oncology, Inc.	478 807	0,02	22 016 DMC Global, Inc.	429 092	0,01
164 863 Cushman & Wakefield PLC	1 724 467	0,06	110 226 DNOW, Inc.	1 675 435	0,06
62 207 Custom Truck One Source, Inc.	362 045	0,01	79 773 DocGo, Inc.	322 283	0,01
30 636 Customers Bancorp, Inc.	1 625 546	0,06	76 936 Dole PLC	917 846	0,03
72 634 Cutera, Inc.	106 772	0,00	51 567 Domo, Inc.	459 978	0,02
133 256 CVB Financial Corp.	2 377 287	0,08	24 563 Donegal Group, Inc.	347 321	0,01
31 525 CVR Energy, Inc.	1 124 182	0,04	33 412 Donnelley Financial Solutions, Inc.	2 071 878	0,07
7 989 CVRx, Inc.	145 480	0,01	36 553 Dorian LPG Ltd.	1 405 828	0,05
128 295 Cytex Biosciences, Inc.	860 859	0,03	27 666 Dorman Products, Inc.	2 666 726	0,09
100 899 Cytokinetics, Inc.	7 074 029	0,24	25 344 Douglas Dynamics, Inc.	611 297	0,02
1 475 Daily Journal Corp.	533 375	0,02	167 298 Douglas Elliman, Inc.	264 331	0,01
63 262 Dakota Gold Corp.	149 931	0,01	28 123 Dream Finders Homes, Inc.	1 229 819	0,04
50 008 Daktronics, Inc.	498 080	0,02	44 017 Drill-Quip, Inc.	991 703	0,03
143 493 Dana, Inc.	1 822 361	0,06	43 684 Duckhorn Portfolio, Inc.	406 698	0,01
118 010 Danimer Scientific, Inc.	128 631	0,00	12 853 Ducommun, Inc.	659 359	0,02
46 683 Daseke, Inc.	387 469	0,01	31 231 Duolingo, Inc.	6 888 934	0,24
41 081 Dave & Buster's Entertainment, Inc.	2 571 671	0,09	18 175 DXP Enterprises, Inc.	976 543	0,03
65 592 Day One Biopharmaceuticals, Inc.	1 083 580	0,04	32 187 Dycem Industries, Inc.	4 619 800	0,16
55 534 Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	873 550	0,03	132 427 Dynavax Technologies Corp.	1 643 419	0,06
43 720 Definitive Healthcare Corp.	352 820	0,01	64 420 Dyne Therapeutics, Inc.	1 828 884	0,06
75 793 Delek U.S. Holdings, Inc.	2 329 877	0,08	33 510 DZS, Inc.	44 233	0,00
45 421 Deluxe Corp.	935 218	0,03	226 841 E2open Parent Holdings, Inc.	1 007 174	0,03
127 619 Denali Therapeutics, Inc.	2 618 742	0,09	33 472 Eagle Bancorp, Inc.	786 257	0,03
54 794 Denny's Corp.	490 954	0,02	13 773 Eagle Bulk Shipping, Inc.	860 399	0,03

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
11 433 Eagle Pharmaceuticals, Inc.	59 909	0,00	29 154 ePlus, Inc.	2 289 755	0,08
169 546 Eastern Bankshares, Inc.	2 336 344	0,08	468 513 Equitrans Midstream Corp.	5 851 727	0,20
64 467 Eastman Kodak Co.	319 112	0,01	18 626 Equity Bancshares, Inc.	640 176	0,02
127 224 EchoStar Corp.	1 812 942	0,06	100 128 Erasca, Inc.	206 264	0,01
97 909 Ecovyst, Inc.	1 091 685	0,04	26 738 ESCO Technologies, Inc.	2 862 303	0,10
57 721 Edgewell Personal Care Co.	2 230 339	0,08	8 132 Esquire Financial Holdings, Inc.	386 026	0,01
62 829 Edgewise Therapeutics, Inc.	1 146 001	0,04	118 084 ESS Tech, Inc.	85 410	0,00
89 412 Editas Medicine, Inc.	663 437	0,02	116 588 Essent Group Ltd.	6 938 152	0,24
35 860 eGain Corp.	231 297	0,01	25 402 Ethan Allen Interiors, Inc.	878 147	0,03
27 730 eHealth, Inc.	167 212	0,01	36 057 European Wax Center, Inc.	468 020	0,02
26 333 El Pollo Loco Holdings, Inc.	256 483	0,01	82 744 Eventbrite, Inc.	453 437	0,02
57 473 elf Beauty, Inc.	11 266 432	0,39	41 530 Everbridge, Inc.	1 446 490	0,05
61 775 Embecta Corp.	819 754	0,03	26 350 EverCommerce, Inc.	248 217	0,01
10 408 Emerald Holding, Inc.	70 878	0,00	87 298 Everi Holdings, Inc.	877 345	0,03
51 708 Emergent BioSolutions, Inc.	130 821	0,00	20 880 EverQuote, Inc.	387 533	0,01
30 134 Employers Holdings, Inc.	1 367 782	0,05	71 539 EVERTEC, Inc.	2 854 406	0,10
33 820 Enact Holdings, Inc.	1 054 508	0,04	99 699 EVgo, Inc.	250 244	0,01
19 562 Enanta Pharmaceuticals, Inc.	341 553	0,01	8 EVI Industries, Inc.	199	0,00
27 681 Encore Capital Group, Inc.	1 262 530	0,04	117 556 Evolent Health, Inc.	3 854 661	0,13
173 511 Encore Energy Corp.	759 978	0,03	45 299 Evolus, Inc.	634 186	0,02
16 920 Encore Wire Corp.	4 446 238	0,15	47 272 Evolution Petroleum Corp.	290 250	0,01
74 957 Energizer Holdings, Inc.	2 206 734	0,08	122 980 Evolv Technologies Holdings, Inc.	547 261	0,02
166 107 Energy Fuels, Inc.	1 044 813	0,04	57 444 EW Scripps Co.	225 755	0,01
56 186 Energy Recovery, Inc.	887 177	0,03	19 477 Excelerate Energy, Inc.	312 022	0,01
115 802 Energy Vault Holdings, Inc.	207 286	0,01	172 450 ExlService Holdings, Inc.	5 483 910	0,19
58 220 Enerpac Tool Group Corp.	2 076 125	0,07	69 951 eXp World Holdings, Inc.	722 594	0,02
46 796 EnerSys	4 420 350	0,15	59 291 Expensify, Inc.	109 095	0,00
41 799 Enfusion, Inc.	386 641	0,01	55 412 Exponent, Inc.	4 582 018	0,16
58 326 Enhabit, Inc.	679 498	0,02	94 904 Expro Group Holdings NV	1 895 233	0,07
26 668 Enliven Therapeutics, Inc.	469 090	0,02	134 905 Extreme Networks, Inc.	1 556 804	0,05
36 341 Ennis, Inc.	745 354	0,03	39 904 EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	824 816	0,03
32 574 Enova International, Inc.	2 046 624	0,07	21 888 F&G Annuities & Life, Inc.	887 558	0,03
144 802 Enovix Corp.	1 159 864	0,04	41 261 Fabrinet	7 799 154	0,27
23 638 Enpro, Inc.	3 989 385	0,14	16 782 Farmers & Merchants Bancorp, Inc.	374 071	0,01
58 773 Ensign Group, Inc.	7 312 537	0,25	41 597 Farmers National Banc Corp.	555 736	0,02
12 466 Enstar Group Ltd.	3 873 934	0,13	19 118 FARO Technologies, Inc.	411 228	0,01
11 499 Enterprise Bancorp, Inc.	298 629	0,01	125 906 Fastly, Inc.	1 633 001	0,06
44 458 Enterprise Financial Services Corp.	1 803 216	0,06	115 397 Fate Therapeutics, Inc.	847 014	0,03
23 272 Entrada Therapeutics, Inc.	329 764	0,01	38 142 FB Financial Corp.	1 436 428	0,05
93 208 Entravision Communications Corp.	152 861	0,01	10 623 Federal Agricultural Mortgage Corp.	2 091 456	0,07
61 743 Envestnet, Inc.	3 575 537	0,12	66 899 Federal Signal Corp.	5 677 718	0,20
86 791 Enviropac Corp.	794 138	0,03	21 733 Fennec Pharmaceuticals, Inc.	241 671	0,01
117 758 Eos Energy Enterprises, Inc.	121 291	0,00	11 690 Ferroglobe PLC	-	0,00

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
181 495 FibroGen, Inc.	426 513	0,01	166 701 Freshworks, Inc.	3 035 625	0,10
36 372 Fidelis Insurance Holdings Ltd.	708 527	0,02	84 597 Frontdoor, Inc.	2 756 170	0,09
3 213 Fidelity D&D Bancorp, Inc.	155 606	0,01	43 484 Frontier Group Holdings, Inc.	352 655	0,01
133 437 Figs, Inc.	664 516	0,02	12 393 FRP Holdings, Inc.	760 930	0,03
16 348 Financial Institutions, Inc.	307 669	0,01	108 587 FTAI Aviation Ltd.	7 307 905	0,25
62 557 First Advantage Corp.	1 014 675	0,03	120 093 FTAI Infrastructure, Inc.	754 184	0,03
193 281 First BanCorp (Puerto Rico listed)	3 390 149	0,12	79 561 FTC Solar, Inc.	42 883	0,00
16 272 First BanCorp (US listed)	400 942	0,01	359 718 fuboTV, Inc.	568 354	0,02
48 645 First Bancorp/Southern Pines NC	1 757 057	0,06	409 931 FuelCell Energy, Inc.	487 818	0,02
44 804 First Bancshares, Inc.	1 162 664	0,04	23 815 Fulgent Genetics, Inc.	516 786	0,02
5 487 First Bank	75 391	0,00	47 204 Full House Resorts, Inc.	262 926	0,01
69 972 First Busey Corp.	1 682 827	0,06	169 433 Fulton Financial Corp.	2 692 290	0,09
122 595 First Commonwealth Financial Corp.	1 706 522	0,06	38 192 Funko, Inc.	238 318	0,01
21 413 First Community Bankshares, Inc.	741 532	0,03	35 872 FutureFuel Corp.	288 770	0,01
96 927 First Financial Bancorp	2 173 103	0,07	26 812 FVCBankcorp, Inc.	326 570	0,01
145 095 First Financial Bankshares, Inc.	4 760 567	0,16	8 189 Gambling.com Group Ltd.	74 766	0,00
11 893 First Financial Corp.	455 859	0,02	157 527 Gannett Co., Inc.	384 366	0,01
58 885 First Foundation, Inc.	444 582	0,02	38 832 GATX Corp.	5 204 653	0,18
91 521 First Interstate BancSystem, Inc.	2 490 286	0,09	50 188 GCM Grosvenor, Inc.	484 816	0,02
62 726 First Merchants Corp.	2 189 137	0,08	40 722 Genco Shipping & Trading Ltd.	827 878	0,03
18 690 First Mid Bancshares, Inc.	610 789	0,02	20 188 Genelux Corp.	129 809	0,00
23 468 First of Long Island Corp.	260 260	0,01	74 721 Generation Bio Co.	304 114	0,01
18 064 First Watch Restaurant Group, Inc.	444 736	0,02	19 012 Genesco, Inc.	534 998	0,02
43 128 FirstCash Holdings, Inc.	5 500 545	0,19	26 240 Genie Energy Ltd.	395 699	0,01
72 397 FiscalNote Holdings, Inc.	96 288	0,00	36 852 Gentherm, Inc.	2 121 938	0,07
13 385 Five Star Bancorp	301 163	0,01	504 803 Genworth Financial, Inc.	3 245 883	0,11
31 889 FLEX LNG Ltd.	810 937	0,03	126 157 GEO Group, Inc.	1 781 337	0,06
59 218 Fluence Energy, Inc.	1 026 840	0,04	30 454 German American Bancorp, Inc.	1 054 927	0,04
152 525 Fluor Corp.	6 448 757	0,22	536 828 Geron Corp.	1 771 532	0,06
30 100 Flushing Financial Corp.	379 561	0,01	237 754 Gevo, Inc.	182 762	0,01
106 851 Flywire Corp.	2 650 973	0,09	33 926 Gibraltar Industries, Inc.	2 732 061	0,09
35 809 Foghorn Therapeutics, Inc.	240 278	0,01	45 964 G-III Apparel Group Ltd.	1 333 416	0,05
88 379 Foot Locker, Inc.	2 518 801	0,09	126 765 Glacier Bancorp, Inc.	5 106 094	0,18
20 517 Forestar Group, Inc.	824 578	0,03	59 479 Glatfelter Corp.	118 958	0,00
87 518 FormFactor, Inc.	3 993 446	0,14	50 174 Glaukos Corp.	4 730 906	0,16
12 464 Forrester Research, Inc.	268 724	0,01	36 328 Global Business Travel Group I	218 331	0,01
14 768 Forum Energy Technologies, Inc.	295 065	0,01	15 829 Global Industrial Co.	708 823	0,02
30 497 Forward Air Corp.	948 762	0,03	18 130 Global Water Resources, Inc.	232 789	0,01
45 864 Fossil Group, Inc.	46 781	0,00	724 041 Globalstar, Inc.	1 064 340	0,04
46 216 Fox Factory Holding Corp.	2 406 467	0,08	44 923 GMS, Inc.	4 372 805	0,15
16 755 Franklin Covey Co.	657 801	0,02	69 288 Gogo, Inc.	608 349	0,02
51 082 Franklin Electric Co., Inc.	5 456 068	0,19	108 997 Golar LNG Ltd.	2 622 468	0,09
33 449 Fresh Del Monte Produce, Inc.	866 664	0,03	22 066 Golden Entertainment, Inc.	812 691	0,03

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
129 174 Golden Ocean Group Ltd.	1 674 095	0,06
295 127 Goodyear Tire & Rubber Co.	4 052 094	0,14
22 902 Goosehead Insurance, Inc.	1 525 731	0,05
132 030 GoPro, Inc.	294 427	0,01
25 657 Gorman-Rupp Co.	1 014 734	0,03
197 100 GrafTech International Ltd.	271 998	0,01
3 860 Graham Holdings Co.	2 963 245	0,10
49 413 Granite Construction, Inc.	2 822 965	0,10
37 595 Granite Ridge Resources, Inc.	244 368	0,01
100 891 Gray Television, Inc.	637 631	0,02
81 170 Great Lakes Dredge & Dock Corp.	710 238	0,02
9 569 Great Southern Bancorp, Inc.	524 573	0,02
31 031 Green Brick Partners, Inc.	1 868 997	0,06
57 260 Green Dot Corp.	534 236	0,02
61 044 Green Plains, Inc.	1 411 337	0,05
35 096 Greenbrier Cos., Inc.	1 828 502	0,06
34 419 Greenlight Capital Re Ltd.	429 205	0,01
23 949 Greif, Inc.	1 653 678	0,06
6 752 Greif, Inc.	469 399	0,02
54 324 Grid Dynamics Holdings, Inc.	667 642	0,02
42 425 Griffon Corp.	3 111 449	0,11
48 656 Grindr, Inc.	492 885	0,02
103 945 Gritstone bio, Inc.	267 139	0,01
15 377 Group 1 Automotive, Inc.	4 493 621	0,15
56 029 GrowGeneration Corp.	160 243	0,01
4 Guaranty Bancshares, Inc.	121	0,00
121 836 Guardant Health, Inc.	2 513 477	0,09
36 663 Guess?, Inc.	1 153 785	0,04
11 048 Gulfport Energy Corp.	1 769 006	0,06
34 544 H&E Equipment Services, Inc.	2 217 034	0,08
28 204 Hackett Group, Inc.	685 357	0,02
54 912 Haemonetics Corp.	4 686 739	0,16
86 954 Hain Celestial Group, Inc.	683 458	0,02
30 592 Hallador Energy Co.	163 055	0,01
148 683 Halozyme Therapeutics, Inc.	6 048 424	0,21
38 585 Hamilton Lane, Inc.	4 350 845	0,15
95 222 Hancock Whitney Corp.	4 384 021	0,15
359 894 Hanesbrands, Inc.	2 087 385	0,07
36 296 Hanmi Financial Corp.	577 832	0,02
51 145 HarborOne Bancorp, Inc.	545 206	0,02
117 535 Harmonic, Inc.	1 579 670	0,05
34 468 Harmony Biosciences Holdings, Inc.	1 157 435	0,04
30 064 Harrow, Inc.	397 747	0,01

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
45 788 Harvard Bioscience, Inc.	194 141	0,01
19 100 Haverly Furniture Cos., Inc.	651 692	0,02
56 963 Hawaiian Holdings, Inc.	759 317	0,03
23 573 Hawkins, Inc.	1 810 406	0,06
14 848 Haynes International, Inc.	892 662	0,03
54 491 HB Fuller Co.	4 345 112	0,15
15 296 HBT Financial, Inc.	291 236	0,01
8 666 HCI Group, Inc.	1 005 949	0,03
58 770 Health Catalyst, Inc.	442 538	0,02
78 043 Healthcare Services Group, Inc.	973 977	0,03
93 705 HealthEquity, Inc.	7 649 139	0,26
32 569 HealthStream, Inc.	868 290	0,03
52 090 Heartland Express, Inc.	621 955	0,02
52 227 Heartland Financial USA, Inc.	1 835 779	0,06
645 469 Hecla Mining Co.	3 104 706	0,11
19 640 Heidrick & Struggles International, Inc.	661 082	0,02
26 318 Helen of Troy Ltd.	3 032 886	0,10
34 853 Helios Technologies, Inc.	1 557 581	0,05
177 855 Helix Energy Solutions Group, Inc.	1 927 948	0,07
108 311 Helmerich & Payne, Inc.	4 555 561	0,16
105 809 Herbalife Ltd.	1 063 380	0,04
30 217 Herc Holdings, Inc.	5 085 521	0,17
71 636 Heritage Commerce Corp.	614 637	0,02
35 733 Heritage Financial Corp.	692 863	0,02
128 996 Heron Therapeutics, Inc.	357 319	0,01
61 486 HF Foods Group, Inc.	215 201	0,01
12 342 Hibbett, Inc.	947 989	0,03
9 560 HighPeak Energy, Inc.	150 761	0,01
79 497 Hillenbrand, Inc.	3 997 904	0,14
24 387 HilleVax, Inc.	405 556	0,01
184 281 Hillman Solutions Corp.	1 960 750	0,07
52 397 Hilltop Holdings, Inc.	1 641 074	0,06
89 318 Hilton Grand Vacations, Inc.	4 216 703	0,15
130 284 Hims & Hers Health, Inc.	2 015 493	0,07
2 440 Hingham Institution For Savings The	425 682	0,01
16 141 Hippo Holdings, Inc.	294 896	0,01
18 218 HireRight Holdings Corp.	259 971	0,01
48 951 HNI Corp.	2 209 159	0,08
63 604 Holley, Inc.	283 674	0,01
9 689 Home Bancorp, Inc.	371 186	0,01
200 988 Home BancShares, Inc.	4 938 275	0,17
22 461 HomeStreet, Inc.	338 038	0,01
22 490 HomeTrust Bancshares, Inc.	614 877	0,02

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
3 002 Hooker Furnishings Corp.	72 078	0,00	54 854 Inozyme Pharma, Inc.	420 182	0,01
114 382 Hope Bancorp, Inc.	1 316 537	0,05	31 048 Insight Enterprises, Inc.	5 760 025	0,20
47 396 Horace Mann Educators Corp.	1 753 178	0,06	142 969 Insmad, Inc.	3 878 749	0,13
49 646 Horizon Bancorp, Inc.	636 958	0,02	38 767 Insperty, Inc.	4 249 251	0,15
6 401 Hovnanian Enterprises, Inc.	1 004 573	0,03	26 782 Inspired Entertainment, Inc.	264 071	0,01
71 596 Hub Group, Inc.	3 094 379	0,11	26 381 Installed Building Products, Inc.	6 825 556	0,23
39 232 Hudson Technologies, Inc.	431 944	0,01	19 606 Insteel Industries, Inc.	749 341	0,03
95 745 Humacyte, Inc.	297 767	0,01	23 864 Instructure Holdings, Inc.	510 212	0,02
23 408 Huron Consulting Group, Inc.	2 261 681	0,08	34 520 Intapp, Inc.	1 184 036	0,04
189 675 Hylion Holdings Corp.	333 828	0,01	38 491 Integer Holdings Corp.	4 491 130	0,15
11 670 Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	748 864	0,03	60 636 Integral Ad Science Holding Corp.	604 541	0,02
24 333 I3 Verticals, Inc.	556 982	0,02	97 774 Intellia Therapeutics, Inc.	2 689 763	0,09
236 232 i-80 Gold Corp.	316 551	0,01	19 612 Inter Parfums, Inc.	2 755 682	0,09
15 624 IBEX Holdings Ltd.	241 078	0,01	30 846 InterDigital, Inc.	3 283 865	0,11
20 588 ICF International, Inc.	3 101 170	0,11	63 652 Interface, Inc.	1 070 627	0,04
29 619 Ichor Holdings Ltd.	1 143 886	0,04	61 137 International Bancshares Corp.	3 432 231	0,12
67 250 Ideaya Biosciences, Inc.	2 950 930	0,10	120 451 International Game Technology PLC	2 720 988	0,09
17 773 IDT Corp.	671 997	0,02	29 839 International Money Express, Inc.	681 224	0,02
10 510 IES Holdings, Inc.	1 278 436	0,04	47 525 International Seaways, Inc.	2 528 330	0,09
26 329 IGM Biosciences, Inc.	254 075	0,01	13 484 inTEST Corp.	178 663	0,01
128 134 iHeartMedia, Inc.	267 800	0,01	103 276 Intra-Cellular Therapies, Inc.	7 146 699	0,25
55 424 IMAX Corp.	896 206	0,03	12 418 Intrepid Potash, Inc.	259 039	0,01
43 020 Immersion Corp.	321 790	0,01	654 Investors Title Co.	106 726	0,00
23 272 Immuneeering Corp.	67 256	0,00	171 703 IonQ, Inc.	1 715 313	0,06
158 199 ImmunityBio, Inc.	849 529	0,03	257 506 Iovance Biotherapeutics, Inc.	3 816 239	0,13
59 018 Immunovant, Inc.	1 906 872	0,07	7 758 iRadimed Corp.	341 274	0,01
25 137 Impinj, Inc.	3 227 842	0,11	34 696 iRhythm Technologies, Inc.	4 024 736	0,14
58 170 Inari Medical, Inc.	2 790 997	0,10	30 619 iRobot Corp.	268 222	0,01
51 603 Independent Bank Corp.	2 684 388	0,09	142 762 Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	1 243 457	0,04
45 594 Independent Bank Group, Inc.	2 081 366	0,07	17 621 Ispire Technology, Inc.	108 017	0,00
20 053 Independent Bank Michigan	508 344	0,02	29 368 iTeos Therapeutics, Inc.	400 580	0,01
146 682 indie Semiconductor, Inc.	1 038 509	0,04	14 210 Iteris, Inc.	70 197	0,00
208 692 Infinera Corp.	1 258 413	0,04	48 208 Itron, Inc.	4 460 204	0,15
42 645 Information Services Group, Inc.	172 286	0,01	62 854 Ivanhoe Electric, Inc.	615 969	0,02
43 604 Ingevity Corp.	2 079 911	0,07	18 266 J & J Snack Foods Corp.	2 640 533	0,09
17 724 Ingles Markets, Inc.	1 359 076	0,05	2 330 J Jill, Inc.	74 490	0,00
36 849 Inhibrx, Inc.	1 288 241	0,04	22 854 Jack in the Box, Inc.	1 565 042	0,05
81 108 Inmode Ltd.	1 752 744	0,06	87 492 Jackson Financial, Inc.	5 786 721	0,20
27 852 Innodata, Inc.	183 823	0,01	3 219 JAKKS Pacific, Inc.	79 509	0,00
26 407 Innospec, Inc.	3 404 919	0,12	39 706 James River Group Holdings Ltd.	369 266	0,01
20 152 Innovage Holding Corp.	89 475	0,00	71 441 Jamf Holding Corp.	1 310 942	0,05
59 375 Innoviva, Inc.	904 875	0,03	91 073 Janus International Group, Inc.	1 377 934	0,05
27 621 Inogen, Inc.	222 901	0,01	20 531 Janux Therapeutics, Inc.	772 992	0,03

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
99 702 JELD-WEN Holding, Inc.	2 116 673	0,07
338 830 JetBlue Airways Corp.	2 514 119	0,09
309 244 Joby Aviation, Inc.	1 657 548	0,06
11 045 John B Sanfilippo & Son, Inc.	1 169 886	0,04
36 443 John Bean Technologies Corp.	3 822 506	0,13
13 814 John Marshall Bancorp, Inc.	247 547	0,01
47 253 John Wiley & Sons, Inc.	1 801 757	0,06
6 770 Johnson Outdoors, Inc.	312 165	0,01
16 644 Joint Corp.	217 371	0,01
12 976 Kadant, Inc.	4 257 426	0,15
17 233 Kaiser Aluminum Corp.	1 539 941	0,05
34 154 KalVista Pharmaceuticals, Inc.	405 066	0,01
27 764 Kaman Corp.	1 273 535	0,04
206 673 Karyopharm Therapeutics, Inc.	312 076	0,01
73 767 KB Home	5 228 605	0,18
95 402 Kearny Financial Corp.	614 389	0,02
33 958 Kelly Services, Inc.	850 308	0,03
87 506 Kennametal, Inc.	2 182 400	0,08
117 648 Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	1 009 420	0,03
24 724 Keros Therapeutics, Inc.	1 636 729	0,06
55 885 Kezar Life Sciences, Inc.	50 386	0,00
22 167 Kforce, Inc.	1 563 217	0,05
32 522 Kimball Electronics, Inc.	704 101	0,02
35 631 Kinetik Holdings, Inc.	1 420 608	0,05
36 190 Kiniksa Pharmaceuticals Ltd.	714 029	0,02
8 923 KLX Energy Services Holdings, Inc.	69 064	0,00
56 892 Knife River Corp.	4 612 803	0,16
100 651 Knowles Corp.	1 620 481	0,06
13 893 Kodiak Gas Services, Inc.	379 835	0,01
51 671 Kodiak Sciences, Inc.	271 789	0,01
62 069 Kontoor Brands, Inc.	3 739 657	0,13
20 168 Koppers Holdings, Inc.	1 112 669	0,04
60 642 Korn Ferry	3 987 818	0,14
488 227 Kosmos Energy Ltd.	2 909 833	0,10
150 294 Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	2 762 404	0,10
94 693 Krispy Kreme, Inc.	1 442 648	0,05
30 000 Kronos Worldwide, Inc.	354 000	0,01
24 411 Krystal Biotech, Inc.	4 343 449	0,15
61 124 Kulicke & Soffa Industries, Inc.	3 075 148	0,11
73 131 Kura Oncology, Inc.	1 559 884	0,05
6 287 Kura Sushi USA, Inc.	724 011	0,02
44 125 Kymera Therapeutics, Inc.	1 773 825	0,06
93 070 Lakeland Bancorp, Inc.	1 126 147	0,04

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
27 276 Lakeland Financial Corp.	1 808 944	0,06
21 142 Lancaster Colony Corp.	4 389 713	0,15
17 703 Lands' End, Inc.	192 786	0,01
77 064 Lantheus Holdings, Inc.	4 796 463	0,16
27 181 Larimar Therapeutics, Inc.	206 304	0,01
37 198 Latham Group, Inc.	147 304	0,01
132 978 Laureate Education, Inc.	1 937 489	0,07
50 578 La-Z-Boy, Inc.	1 902 744	0,07
28 778 LCI Industries	3 541 421	0,12
12 428 Legacy Housing Corp.	267 451	0,01
122 829 Legalzoom.com, Inc.	1 638 539	0,06
20 548 LeMaitre Vascular, Inc.	1 363 565	0,05
52 305 Lemonade, Inc.	858 325	0,03
97 258 LendingClub Corp.	854 898	0,03
11 950 LendingTree, Inc.	505 963	0,02
66 377 Leonardo DRS, Inc.	1 466 268	0,05
180 362 Leslie's, Inc.	1 172 353	0,04
145 782 Lexicon Pharmaceuticals, Inc.	349 877	0,01
23 545 LGI Homes, Inc.	2 739 932	0,09
178 736 Liberty Energy, Inc.	3 703 410	0,13
41 612 Liberty Latin America Ltd. (Class A)	290 036	0,01
163 058 Liberty Latin America Ltd. (Class C)	1 139 775	0,04
151 247 Li-Cycle Holdings Corp.	155 784	0,01
46 408 Life Time Group Holdings, Inc.	720 252	0,02
116 516 LifeStance Health Group, Inc.	718 904	0,02
19 076 Ligand Pharmaceuticals, Inc.	1 394 456	0,05
99 134 Light & Wonder, Inc.	10 120 590	0,35
122 909 Lightwave Logic, Inc.	575 214	0,02
12 149 Limbach Holdings, Inc.	503 212	0,02
16 951 Limoneira Co.	331 562	0,01
7 155 Lincoln Educational Services Corp.	73 911	0,00
37 649 Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	351 265	0,01
11 950 Lindsay Corp.	1 406 037	0,05
60 606 Lions Gate Entertainment Corp. (Class A)	603 030	0,02
118 604 Lions Gate Entertainment Corp. (Class B)	1 104 203	0,04
55 986 Liquidia Corp.	825 794	0,03
22 504 Liquidity Services, Inc.	418 574	0,01
58 814 LivaNova PLC	3 290 055	0,11
39 334 Live Oak Bancshares, Inc.	1 632 754	0,06
84 183 LivePerson, Inc.	83 964	0,00
73 552 LiveRamp Holdings, Inc.	2 537 544	0,09
25 968 Longboard Pharmaceuticals, Inc.	560 909	0,02

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
14 181 Lovesac Co.	320 491	0,01
75 137 LSB Industries, Inc.	659 703	0,02
32 653 LSI Industries, Inc.	493 713	0,02
1 058 427 Lumen Technologies, Inc.	1 651 146	0,06
286 077 Luminar Technologies, Inc.	563 572	0,02
40 680 Luna Innovations, Inc.	130 379	0,00
30 125 Luxfer Holdings PLC	312 396	0,01
225 012 Lyell Immunopharma, Inc.	501 777	0,02
30 819 M/I Homes, Inc.	4 200 322	0,14
34 068 Macatawa Bank Corp.	333 526	0,01
58 788 MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	5 622 484	0,19
75 459 MacroGenics, Inc.	1 110 756	0,04
45 803 Madison Square Garden Entertainment Corp.	1 795 936	0,06
15 784 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	4 214 959	0,15
140 237 Magnite, Inc.	1 507 548	0,05
189 909 Magnolia Oil & Gas Corp.	4 928 139	0,17
23 972 Malibu Boats, Inc.	1 037 508	0,04
44 929 Manitowoc Co., Inc.	635 296	0,02
284 128 MannKind Corp.	1 287 100	0,04
243 145 Marathon Digital Holdings, Inc.	5 490 214	0,19
23 864 Marcus & Millichap, Inc.	815 433	0,03
26 193 Marcus Corp.	373 512	0,01
13 414 Marine Products Corp.	157 615	0,01
23 892 MarineMax, Inc.	794 648	0,03
57 360 Marinus Pharmaceuticals, Inc.	518 534	0,02
520 818 Marqeta, Inc.	3 104 075	0,11
62 489 Marten Transport Ltd.	1 154 797	0,04
23 908 Masonite International Corp.	3 142 707	0,11
137 170 Masterbrand, Inc.	2 570 566	0,09
21 459 MasterCraft Boat Holdings, Inc.	509 007	0,02
122 328 Matador Resources Co.	8 167 841	0,28
22 585 Materion Corp.	2 975 574	0,10
64 547 Mativ Holdings, Inc.	1 210 256	0,04
39 953 Matson, Inc.	4 490 717	0,15
254 399 Matterport, Inc.	574 942	0,02
33 347 Matthews International Corp.	1 036 425	0,04
99 483 MaxCyte, Inc.	416 834	0,01
26 896 Maxeon Solar Technologies Ltd.	89 564	0,00
66 346 Maximus, Inc.	5 566 429	0,19
77 575 MaxLinear, Inc.	1 448 325	0,05
54 671 MBI, Inc.	369 576	0,01
27 729 McGrath RentCorp	3 420 927	0,12

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
59 786 MDC Holdings, Inc.	3 761 137	0,13
23 802 MediaAlpha, Inc.	484 847	0,02
12 645 Medifast, Inc.	484 556	0,02
38 622 MeiraGTx Holdings PLC	234 436	0,01
16 784 Mercantile Bank Corp.	646 016	0,02
24 667 Merchants Bancorp	1 065 121	0,04
28 559 Mercury General Corp.	1 473 644	0,05
31 371 MeridianLink, Inc.	586 638	0,02
63 087 Merit Medical Systems, Inc.	4 778 840	0,16
39 765 Meritage Homes Corp.	6 977 167	0,24
151 465 Mersana Therapeutics, Inc.	678 563	0,02
7 494 Mesa Laboratories, Inc.	822 317	0,03
52 982 Metallus, Inc.	1 178 850	0,04
45 071 Methode Electronics, Inc.	548 965	0,02
20 478 Metrocity Bankshares, Inc.	511 131	0,02
11 452 Metropolitan Bank Holding Corp.	440 902	0,02
43 013 MGE Energy, Inc.	3 385 983	0,12
18 765 MGP Ingredients, Inc.	1 616 229	0,06
16 004 MicroStrategy, Inc.	27 279 778	0,94
186 679 Microvast Holdings, Inc.	156 250	0,01
184 073 MicroVision, Inc.	338 694	0,01
15 296 Mid Penn Bancorp, Inc.	306 073	0,01
20 590 Middlesex Water Co.	1 080 975	0,04
27 884 Midland States Bancorp, Inc.	700 725	0,02
15 277 MidWestOne Financial Group, Inc.	358 093	0,01
12 420 Miller Industries, Inc.	622 242	0,02
79 943 MillerKnoll, Inc.	1 979 389	0,07
115 518 MilMedx Group, Inc.	889 489	0,03
37 262 Minerals Technologies, Inc.	2 805 083	0,10
19 020 Mineralys Therapeutics, Inc.	245 548	0,01
213 644 Mirion Technologies, Inc.	2 429 132	0,08
29 369 Mirum Pharmaceuticals, Inc.	737 749	0,03
52 650 Mission Produce, Inc.	624 956	0,02
47 216 Mitek Systems, Inc.	665 746	0,02
41 073 Model N, Inc.	1 169 348	0,04
57 832 Modine Manufacturing Co.	5 505 028	0,19
15 313 ModivCare, Inc.	359 090	0,01
72 628 Moelis & Co.	4 123 092	0,14
14 358 Monarch Casino & Resort, Inc.	1 076 706	0,04
54 113 Mondee Holdings, Inc.	125 001	0,00
36 699 Monro, Inc.	1 157 486	0,04
66 934 Montauk Renewables, Inc.	278 445	0,01
41 496 Monte Rosa Therapeutics, Inc.	292 547	0,01

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
30 591 Montrose Environmental Group, Inc.	1 198 249	0,04	113 097 Newpark Resources, Inc.	816 560	0,03
32 111 Moog, Inc.	5 126 521	0,18	25 384 NewtekOne, Inc.	279 224	0,01
39 617 Morphic Holding, Inc.	1 394 518	0,05	88 419 NextDecade Corp.	502 220	0,02
18 165 Movado Group, Inc.	507 348	0,02	168 580 Nextdoor Holdings, Inc.	379 305	0,01
69 728 Mr Cooper Group, Inc.	5 435 298	0,19	74 021 NextNav, Inc.	487 058	0,02
94 094 MRC Global, Inc.	1 182 762	0,04	133 842 NEXTracker, Inc.	7 531 289	0,26
120 607 Mueller Industries, Inc.	6 504 336	0,22	58 043 NGM Biopharmaceuticals, Inc.	92 288	0,00
161 298 Mueller Water Products, Inc.	2 595 285	0,09	14 383 Nicolet Bankshares, Inc.	1 236 794	0,04
433 641 Multiplan Corp.	351 770	0,01	678 362 Nikola Corp.	705 496	0,02
15 593 Mural Oncology PLC	76 250	0,00	40 067 Nkarta, Inc.	433 124	0,01
160 258 Murphy Oil Corp.	7 323 791	0,25	48 285 nLight, Inc.	627 705	0,02
13 496 MVB Financial Corp.	301 096	0,01	92 565 NMI Holdings, Inc.	2 993 552	0,10
39 329 Myers Industries, Inc.	911 253	0,03	118 047 Noble Corp. PLC	5 724 099	0,20
17 719 MYR Group, Inc.	3 131 833	0,11	33 993 Noodles & Co.	624 927	0,00
85 356 Myriad Genetics, Inc.	1 819 790	0,06	222 238 Nordic American Tankers Ltd.	871 173	0,03
75 268 N-able, Inc.	983 753	0,03	8 599 Northeast Bank	475 869	0,02
10 591 Nabors Industries Ltd.	912 203	0,03	4 670 Northeast Community Bancorp, Inc.	73 459	0,00
7 294 NACCO Industries, Inc.	220 279	0,01	89 529 Northern Oil & Gas, Inc.	3 552 511	0,12
49 112 Nano-X Imaging Ltd.	479 824	0,02	50 665 Northfield Bancorp, Inc.	492 464	0,02
33 891 Napco Security Technologies, Inc.	1 361 063	0,05	5 072 Northrim BanCorp, Inc.	256 187	0,01
45 217 National Bank Holdings Corp.	1 630 977	0,06	150 840 Northwest Bancshares, Inc.	1 757 286	0,06
27 729 National Beverage Corp.	1 316 018	0,05	35 409 Northwest Natural Holding Co.	1 317 923	0,05
12 902 National HealthCare Corp.	1 219 368	0,04	16 759 Northwest Pipe Co.	581 202	0,02
6 712 National Presto Industries, Inc.	562 466	0,02	64 443 Northwestern Energy Group, Inc.	3 282 082	0,11
15 289 National Research Corp.	605 597	0,02	262 424 Novagold Resources, Inc.	787 272	0,03
88 097 National Vision Holdings, Inc.	1 952 230	0,07	38 910 Novavanta, Inc.	6 800 301	0,23
2 479 National Western Life Group, Inc.	1 219 569	0,04	113 729 Novavax, Inc.	543 625	0,02
4 570 Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	82 489	0,00	53 937 Nu Skin Enterprises, Inc.	745 949	0,03
4 036 Nature's Sunshine Products, Inc.	83 828	0,00	55 518 Nurix Therapeutics, Inc.	816 115	0,03
89 383 Navient Corp.	1 555 264	0,05	64 144 NuScale Power Corp.	340 605	0,01
106 707 Navitas Semiconductor Corp.	508 992	0,02	26 257 Nuvalent, Inc.	1 971 638	0,07
43 438 NBT Bancorp, Inc.	1 593 306	0,05	159 279 Nuvation Bio, Inc.	579 776	0,02
15 780 Nelnet, Inc.	1 493 577	0,05	15 898 NV5 Global, Inc.	1 558 163	0,05
232 036 Neogen Corp.	3 661 528	0,13	5 836 NVE Corp.	526 290	0,02
135 813 NeoGenomics, Inc.	2 134 980	0,07	109 522 Oceaneering International, Inc.	2 562 815	0,09
34 920 NerdWallet, Inc.	513 324	0,02	54 391 OceanFirst Financial Corp.	892 556	0,03
91 863 Nerdy, Inc.	267 321	0,01	125 862 Ocular Therapeutix, Inc.	1 145 344	0,04
32 543 NETGEAR, Inc.	513 203	0,02	40 550 ODP Corp.	2 151 178	0,07
70 540 NetScout Systems, Inc.	1 540 594	0,05	54 625 OFG Bancorp	2 010 746	0,07
13 176 Neumora Therapeutics, Inc.	181 170	0,01	164 911 O-I Glass, Inc.	2 735 873	0,09
37 282 Nevro Corp.	538 352	0,02	74 160 Oil States International, Inc.	456 826	0,02
111 411 New Jersey Resources Corp.	4 780 646	0,16	6 692 Oil-Dri Corp. of America	498 956	0,02
165 375 Newmark Group, Inc.	1 834 009	0,06	315 837 Old National Bancorp	5 498 722	0,19

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
45 214 Old Second Bancorp, Inc.	625 762	0,02
32 244 Olema Pharmaceuticals, Inc.	365 002	0,01
108 093 Olo, Inc.	593 431	0,02
12 404 Olympic Steel, Inc.	879 196	0,03
4 292 Omega Flex, Inc.	304 432	0,01
19 180 Omega Therapeutics, Inc.	70 007	0,00
67 776 Omeros Corp.	233 827	0,01
4 093 OmniAb, Inc.	-	0,00
4 093 OmniAb, Inc. (Non voting rights)	-	0,00
93 354 OmniAb, Inc. (Voting rights)	505 979	0,02
47 896 Omnicell, Inc.	1 400 000	0,05
46 441 ON24, Inc.	331 589	0,01
55 955 ONE Gas, Inc.	3 610 776	0,12
31 512 ONE Group Hospitality, Inc.	175 522	0,01
38 250 OneSpan, Inc.	444 848	0,02
80 668 OneSpaWorld Holdings Ltd.	1 067 238	0,04
13 389 OneWater Marine, Inc.	376 900	0,01
55 160 Onto Innovation, Inc.	9 988 373	0,34
29 153 Ooma, Inc.	248 675	0,01
112 980 Open Lending Corp.	707 255	0,02
599 078 Opendoor Technologies, Inc.	1 815 206	0,06
121 412 OPENLANE, Inc.	2 100 428	0,07
425 310 OPKO Health, Inc.	510 372	0,02
14 333 OptimizeRx Corp.	174 146	0,01
187 191 Option Care Health, Inc.	6 278 386	0,22
1 007 Orange County Bancorp, Inc.	46 322	0,00
84 620 OraSure Technologies, Inc.	520 413	0,02
18 032 Orchestra BioMed Holdings, Inc.	95 029	0,00
62 602 Organogenesis Holdings, Inc.	177 790	0,01
48 228 ORIC Pharmaceuticals, Inc.	663 135	0,02
41 948 Origin Bancorp, Inc.	1 310 456	0,05
118 212 Origin Materials, Inc.	60 288	0,00
60 608 Orion SA	1 425 500	0,05
58 269 Omat Technologies, Inc.	3 856 825	0,13
2 702 Orrstown Financial Services, Inc.	72 333	0,00
38 963 Orthofix Medical, Inc.	565 743	0,02
18 076 OrthoPediatrics Corp.	527 096	0,02
168 832 Oscar Health, Inc.	2 510 532	0,09
19 077 OSI Systems, Inc.	2 724 577	0,09
46 801 Otter Tail Corp.	4 043 606	0,14
49 690 Outbrain, Inc.	196 276	0,01
17 333 Outlook Therapeutics, Inc.	206 956	0,01
61 380 Outset Medical, Inc.	136 264	0,00

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
78 848 Overseas Shipholding Group, Inc.	504 627	0,02
79 007 Owens & Minor, Inc.	2 189 284	0,08
17 929 Oxford Industries, Inc.	2 015 220	0,07
37 433 P10, Inc.	315 186	0,01
52 145 P3 Health Partners, Inc.	53 709	0,00
268 288 Pacific Biosciences of California, Inc.	1 006 080	0,03
98 269 Pacific Premier Bancorp, Inc.	2 358 456	0,08
45 883 Pacira BioSciences, Inc.	1 340 701	0,05
53 029 Pactiv Evergreen, Inc.	759 375	0,03
91 020 PagerDuty, Inc.	2 064 334	0,07
207 374 Pagseguro Digital Ltd.	2 961 301	0,10
26 320 Palomar Holdings, Inc.	2 206 406	0,08
38 936 Pangaea Logistics Solutions Ltd.	271 384	0,01
36 316 Papa John's International, Inc.	2 418 646	0,08
57 734 Par Pacific Holdings, Inc.	2 139 622	0,07
28 377 PAR Technology Corp.	1 287 181	0,04
48 660 Paragon 28, Inc.	600 951	0,02
23 877 Park Aerospace Corp.	397 075	0,01
14 828 Park National Corp.	2 014 384	0,07
48 236 Parsons Corp.	4 001 176	0,14
31 373 Pathward Financial, Inc.	1 583 709	0,05
55 876 Patria Investments Ltd.	829 200	0,03
24 383 Patrick Industries, Inc.	2 913 037	0,10
96 034 Patterson Cos., Inc.	2 655 340	0,09
381 193 Patterson-UTI Energy, Inc.	4 551 444	0,16
278 265 Payoneer Global, Inc.	1 352 368	0,05
37 083 Paysafe Ltd.	585 541	0,02
120 587 PBF Energy, Inc.	6 942 194	0,24
11 429 PC Connection, Inc.	753 514	0,03
33 122 PDF Solutions, Inc.	1 115 218	0,04
38 358 PDS Biotechnology Corp.	151 898	0,01
126 913 Peabody Energy Corp.	3 078 909	0,11
16 824 Peapack-Gladstone Financial Corp.	409 328	0,01
84 197 Pediatrix Medical Group, Inc.	844 496	0,03
29 655 Pennant Group, Inc.	582 128	0,02
28 204 PennyMac Financial Services, Inc.	2 569 102	0,09
43 842 Peoples Bancorp, Inc.	1 298 162	0,04
8 622 Peoples Financial Services Corp.	371 694	0,01
14 879 PepGen, Inc.	218 721	0,01
77 705 Perdoceo Education Corp.	1 364 500	0,05
40 040 Perella Weinberg Partners	565 765	0,02
37 736 Perficient, Inc.	2 124 159	0,07
167 986 Perimeter Solutions SA	1 246 456	0,04

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
461 513 Permian Resources Corp.	8 150 320	0,28	85 305 Progyny, Inc.	3 254 386	0,11
30 480 PetIQ, Inc.	557 174	0,02	65 992 ProKidney Corp.	108 227	0,00
20 604 PetMed Express, Inc.	98 693	0,00	95 874 ProPetro Holding Corp.	774 662	0,03
35 514 Phathom Pharmaceuticals, Inc.	377 159	0,01	46 361 PROS Holdings, Inc.	1 684 295	0,06
23 444 Phibro Animal Health Corp.	303 131	0,01	58 527 Protagonist Therapeutics, Inc.	1 693 186	0,06
64 614 Photonics, Inc.	1 829 868	0,06	44 909 Prothena Corp. PLC	1 112 396	0,04
53 490 Phreesia, Inc.	1 280 016	0,04	28 717 Proto Labs, Inc.	1 026 633	0,04
19 966 Piedmont Lithium, Inc.	265 947	0,01	80 863 Provident Financial Services, Inc.	1 178 174	0,04
17 330 Piper Sandler Cos.	3 439 832	0,12	76 288 PTC Therapeutics, Inc.	2 219 218	0,08
192 382 Pitney Bowes, Inc.	833 014	0,03	43 850 PubMatic, Inc.	1 040 122	0,04
26 748 PJT Partners, Inc.	2 521 266	0,09	40 843 Pulmonx Corp.	378 615	0,01
194 438 Planet Labs PBC	495 817	0,02	18 487 Pulse Biosciences, Inc.	161 022	0,01
43 020 PlayAGS, Inc.	386 320	0,01	36 334 Pure Cycle Corp.	345 173	0,01
93 053 Playstudios, Inc.	258 687	0,01	132 044 PureCycle Technologies, Inc.	821 314	0,03
29 141 Plexus Corp.	2 763 150	0,10	78 457 Purple Innovation, Inc.	136 515	0,00
61 879 Pliant Therapeutics, Inc.	921 997	0,03	59 238 Q2 Holdings, Inc.	3 113 549	0,11
45 894 PMV Pharmaceuticals, Inc.	78 020	0,00	18 681 QCR Holdings, Inc.	1 134 684	0,04
98 502 PNM Resources, Inc.	3 707 615	0,13	12 242 Quad/Graphics, Inc.	65 005	0,00
44 664 Portillo's, Inc.	633 336	0,02	14 807 Quaker Chemical Corp.	3 039 137	0,10
103 322 Portland General Electric Co.	4 339 524	0,15	40 785 Qualys, Inc.	6 805 793	0,23
97 754 Poseida Therapeutics, Inc.	311 835	0,01	41 099 Quanex Building Products Corp.	1 579 435	0,05
33 460 Potbelly Corp.	405 201	0,01	37 771 Quanterix Corp.	889 885	0,03
11 932 Powell Industries, Inc.	1 697 924	0,06	134 436 Quantum-Si, Inc.	264 839	0,01
62 501 Power Integrations, Inc.	4 471 947	0,15	56 459 QuinStreet, Inc.	997 066	0,03
57 805 PowerSchool Holdings, Inc.	1 230 668	0,04	56 981 Quipt Home Medical Corp.	249 007	0,01
40 741 PRA Group, Inc.	1 062 525	0,04	86 620 Rackspace Technology, Inc.	136 860	0,00
211 459 Precigen, Inc.	306 616	0,01	165 265 Radian Group, Inc.	5 531 420	0,19
14 826 Preferred Bank	1 138 192	0,04	35 181 Radiant Logistics, Inc.	190 681	0,01
3 927 Preformed Line Products Co.	505 287	0,02	27 726 Radius Recycling, Inc.	585 850	0,02
49 676 Premier Financial Corp.	1 008 423	0,03	63 255 RadNet, Inc.	3 077 988	0,11
56 877 Prestige Consumer Healthcare, Inc.	4 126 995	0,14	37 302 Rallybio Corp.	69 009	0,00
27 219 PriceSmart, Inc.	2 286 396	0,08	20 577 Ramaco Resources, Inc.	346 517	0,01
49 457 Prime Medicine, Inc.	346 199	0,01	4 114 Ramaco Resources, Inc. (Class B)	51 631	0,00
5 904 Primis Financial Corp.	71 852	0,00	118 619 Rambus, Inc.	7 331 840	0,25
162 692 Primo Water Corp.	2 962 621	0,10	8 806 Ranger Energy Services, Inc.	99 420	0,00
58 585 Primoris Services Corp.	2 493 963	0,09	39 474 Ranpak Holdings Corp.	310 660	0,01
20 Priority Technology Holdings, Inc.	65	0,00	65 396 Rapid7, Inc.	3 207 020	0,11
114 342 Privia Health Group, Inc.	2 239 960	0,08	34 703 RAPT Therapeutics, Inc.	311 633	0,01
54 961 ProAssurance Corp.	706 798	0,02	72 556 Rayonier Advanced Materials, Inc.	346 818	0,01
41 024 PROCEPT BioRobotics Corp.	2 027 406	0,07	20 080 RBB Bancorp	361 641	0,01
23 814 ProFrac Holding Corp.	199 085	0,01	13 330 RCI Hospitality Holdings, Inc.	773 140	0,03
49 846 PROG Holdings, Inc.	1 716 696	0,06	20 104 RE/MAX Holdings, Inc.	176 312	0,01
49 705 Progress Software Corp.	2 649 774	0,09	149 657 Recursion Pharmaceuticals, Inc.	1 492 080	0,05

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
6 228 Red River Bancshares, Inc.	310 092	0,01	67 438 Safe Bulkers, Inc.	334 492	0,01
19 819 Red Robin Gourmet Burgers, Inc.	151 814	0,01	15 811 Safety Insurance Group, Inc.	1 299 506	0,04
56 870 Red Rock Resorts, Inc.	3 401 963	0,12	56 605 Sage Therapeutics, Inc.	1 060 778	0,04
11 950 Red Violet, Inc.	233 623	0,01	16 686 Sagimet Biosciences, Inc.	90 438	0,00
117 828 Redfin Corp.	783 556	0,03	123 331 Sally Beauty Holdings, Inc.	1 531 771	0,05
45 895 REGENXBIO, Inc.	967 008	0,03	111 906 Sana Biotechnology, Inc.	1 119 060	0,04
10 127 Regional Management Corp.	245 175	0,01	1 390 Sanara Medtech, Inc.	51 430	0,00
101 731 Relay Therapeutics, Inc.	844 367	0,03	33 105 SandRidge Energy, Inc.	482 340	0,02
140 831 Remitty Global, Inc.	2 920 835	0,10	53 096 Sandy Spring Bancorp, Inc.	1 230 765	0,04
61 780 Renasant Corp.	1 934 950	0,07	224 127 Sangamo Therapeutics, Inc.	150 210	0,01
75 620 Rent the Runway, Inc.	26 119	0,00	64 205 Sanmina Corp.	3 992 267	0,14
87 423 Repay Holdings Corp.	961 653	0,03	34 368 Sapiens International Corp. NV	1 105 275	0,04
49 142 Replimune Group, Inc.	401 490	0,01	102 460 Savara, Inc.	510 251	0,02
11 966 Republic Bancorp, Inc.	610 266	0,02	28 025 Savers Value Village, Inc.	540 322	0,02
27 742 Reservoir Media, Inc.	219 994	0,01	26 277 ScanSource, Inc.	1 157 239	0,04
150 820 Resideo Technologies, Inc.	3 381 384	0,12	60 424 Scholar Rock Holding Corp.	1 073 130	0,04
40 169 Resources Connection, Inc.	528 624	0,02	28 324 Scholastic Corp.	1 068 098	0,04
39 698 REV Group, Inc.	876 929	0,03	57 449 Schrodinger, Inc.	1 551 123	0,05
96 924 Revance Therapeutics, Inc.	476 866	0,02	52 729 Scilex Holding Co.	83 839	0,00
151 329 REVOLUTION Medicines, Inc.	4 877 334	0,17	53 611 Scorpio Tankers, Inc.	3 835 867	0,13
36 882 Revolve Group, Inc.	780 792	0,03	35 112 scPharmaceuticals, Inc.	176 262	0,01
20 451 REX American Resources Corp.	1 200 678	0,04	93 353 Seacoast Banking Corp. of Florida	2 370 233	0,08
56 391 Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	2 443 422	0,08	28 568 SEACOR Marine Holdings, Inc.	398 238	0,01
85 543 Ribbon Communications, Inc.	273 738	0,01	53 381 Seadrill Ltd.	2 685 064	0,09
260 722 Rigel Pharmaceuticals, Inc.	385 869	0,01	68 462 Seer, Inc.	130 078	0,00
10 028 Riley Exploration Permian, Inc.	330 924	0,01	117 607 Select Medical Holdings Corp.	3 545 851	0,12
59 838 Rimini Street, Inc.	195 072	0,01	99 049 Select Water Solutions, Inc.	914 222	0,03
149 680 Ring Energy, Inc.	293 373	0,01	66 567 Selective Insurance Group, Inc.	7 267 119	0,25
203 629 Riot Platforms, Inc.	2 492 419	0,09	160 042 Selectquote, Inc.	320 084	0,01
14 875 RMR Group, Inc.	357 000	0,01	4 155 Semler Scientific, Inc.	121 368	0,00
296 828 Rocket Lab USA, Inc.	1 219 963	0,04	34 416 SEMrush Holdings, Inc.	456 356	0,02
64 097 Rocket Pharmaceuticals, Inc.	1 726 773	0,06	68 006 Semtech Corp.	1 869 485	0,06
8 744 Rocky Brands, Inc.	237 225	0,01	7 587 Seneca Foods Corp.	431 700	0,01
21 496 Rogers Corp.	2 551 360	0,09	43 455 Sensient Technologies Corp.	3 006 651	0,10
91 483 RPC, Inc.	708 078	0,02	163 615 Seres Therapeutics, Inc.	126 654	0,00
70 210 Rush Enterprises, Inc.	3 757 639	0,13	56 875 ServisFirst Bancshares, Inc.	3 774 225	0,13
8 963 Rush Enterprises, Inc.	477 638	0,02	156 146 SES AI Corp.	262 325	0,01
55 412 Rush Street Interactive, Inc.	360 732	0,01	123 266 SFL Corp. Ltd.	1 624 646	0,06
123 388 RXO, Inc.	2 698 496	0,09	39 655 Shake Shack, Inc.	4 125 310	0,14
30 536 RxSight, Inc.	1 575 047	0,05	343 703 Sharecare, Inc.	263 792	0,01
24 234 Ryerson Holding Corp.	811 839	0,03	51 039 Shenandoah Telecommunications Co.	886 547	0,03
38 753 S&T Bancorp, Inc.	1 243 196	0,04	183 283 Shoals Technologies Group, Inc.	2 049 104	0,07
346 450 Sabre Corp.	838 409	0,03	21 936 Shoe Carnival, Inc.	803 735	0,03

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
6 421 Shore Bancshares, Inc.	73 842	0,00	9 032 Southern Missouri Bancorp, Inc.	394 789	0,01
25 028 Shutterstock, Inc.	1 146 533	0,04	30 953 Southside Bancshares, Inc.	904 756	0,03
39 204 Shyft Group, Inc.	486 914	0,02	81 458 SouthState Corp.	6 926 374	0,24
37 788 SI-BONE, Inc.	618 590	0,02	72 167 Southwest Gas Holdings, Inc.	5 494 074	0,19
17 878 Sierra Bancorp	361 136	0,01	23 261 SP Plus Corp.	1 214 689	0,04
49 792 SIGA Technologies, Inc.	426 220	0,01	42 547 SpartanNash Co.	859 875	0,03
25 218 Sight Sciences, Inc.	133 151	0,00	30 016 Sphere Entertainment Co.	1 473 185	0,05
50 173 Signet Jewelers Ltd.	5 020 812	0,17	59 210 Spire, Inc.	3 633 718	0,13
35 518 Silicon Laboratories, Inc.	5 104 647	0,18	120 561 Spirit Airlines, Inc.	583 515	0,02
40 438 Silk Road Medical, Inc.	740 824	0,03	24 428 Spok Holdings, Inc.	389 627	0,01
19 302 SilverBow Resources, Inc.	658 970	0,02	37 437 Sportsman's Warehouse Holdings, Inc.	116 429	0,00
146 561 Simmons First National Corp.	2 852 077	0,10	74 147 SpringWorks Therapeutics, Inc.	3 649 515	0,13
96 125 Simply Good Foods Co.	3 271 134	0,11	101 396 Sprinklr, Inc.	1 244 129	0,04
47 468 Simpson Manufacturing Co., Inc.	9 739 484	0,33	52 056 Sprout Social, Inc.	3 108 264	0,11
19 096 Simulations Plus, Inc.	785 800	0,03	114 257 Sprouts Farmers Market, Inc.	7 367 291	0,25
48 668 Sinclair, Inc.	655 558	0,02	41 258 SPS Commerce, Inc.	7 628 604	0,26
105 306 SiriusPoint Ltd.	1 338 439	0,05	48 240 SPX Technologies, Inc.	5 939 791	0,20
19 606 SiTime Corp.	1 827 867	0,06	51 976 Squarespace, Inc.	1 894 005	0,07
90 294 Sitio Royalties Corp.	2 232 068	0,08	37 765 St. Joe Co.	2 189 237	0,08
73 084 Six Flags Entertainment Corp.	1 923 571	0,07	55 058 STAAR Surgical Co.	2 107 620	0,07
32 460 SJW Group	1 836 911	0,06	113 559 Stagwell, Inc.	706 337	0,02
3 345 Skillssoft Corp.	30 105	0,00	21 100 Standard Motor Products, Inc.	707 905	0,02
62 502 Skyline Champion Corp.	5 313 295	0,18	14 329 Standex International Corp.	2 611 030	0,09
24 416 Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	913 403	0,03	11 809 Star Holdings	152 572	0,01
18 663 SkyWater Technology, Inc.	189 803	0,01	93 356 Steelcase, Inc.	1 221 096	0,04
44 961 SkyWest, Inc.	3 105 906	0,11	68 454 Stellar Bancorp, Inc.	1 667 539	0,06
77 781 SKYX Platforms Corp.	101 893	0,00	157 733 Stem, Inc.	345 435	0,01
25 859 Sleep Number Corp.	414 520	0,01	22 407 Stepan Co.	2 017 526	0,07
132 629 SM Energy Co.	6 611 556	0,23	64 457 StepStone Group, Inc.	2 303 693	0,08
51 121 SMART Global Holdings, Inc.	1 345 505	0,05	24 868 Sterling Check Corp.	399 877	0,01
15 750 SmartFinancial, Inc.	331 853	0,01	33 189 Sterling Infrastructure, Inc.	3 661 079	0,13
201 518 SmartRent, Inc.	540 068	0,02	82 525 Steven Madden Ltd.	3 489 157	0,12
56 549 Smith & Wesson Brands, Inc.	981 691	0,03	27 932 Stewart Information Services Corp.	1 817 256	0,06
24 716 Snap One Holdings Corp.	213 052	0,01	78 662 Stitch Fix, Inc.	207 668	0,01
41 614 Solaris Oilfield Infrastructure, Inc.	360 793	0,01	29 649 Stock Yards Bancorp, Inc.	1 450 133	0,05
54 743 SolarWinds Corp.	690 857	0,02	42 523 Stoke Therapeutics, Inc.	574 061	0,02
177 853 Solid Power, Inc.	361 042	0,01	312 554 StoneCo Ltd.	5 191 522	0,18
18 636 Sonic Automotive, Inc.	1 061 134	0,04	28 561 Stoneridge, Inc.	526 665	0,02
138 049 Sonos, Inc.	2 631 214	0,09	31 031 StoneX Group, Inc.	2 180 238	0,08
149 884 SoundHound AI, Inc.	882 817	0,03	24 335 Strategic Education, Inc.	2 533 760	0,09
9 040 SoundThinking, Inc.	143 555	0,01	45 359 Stride, Inc.	2 859 885	0,10
13 770 South Plains Financial, Inc.	368 485	0,01	18 179 Sturm Ruger & Co., Inc.	838 961	0,03
12 935 Southern First Bancshares, Inc.	410 816	0,01	17 676 Summit Financial Group, Inc.	480 080	0,02

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
135 419 Summit Materials, Inc.	6 035 625	0,21	38 234 Thermon Group Holdings, Inc.	1 251 016	0,04
131 848 Summit Therapeutics, Inc.	545 851	0,02	7 055 Third Harmonic Bio, Inc.	66 599	0,00
43 433 Sun Country Airlines Holdings, Inc.	655 404	0,02	101 077 Thoughtworks Holding, Inc.	255 725	0,01
87 149 SunCoke Energy, Inc.	982 169	0,03	74 621 ThredUp, Inc.	149 242	0,01
112 966 Sunnova Energy International, Inc.	692 482	0,02	34 780 Thryv Holdings, Inc.	773 159	0,03
96 003 SunOpta, Inc.	659 541	0,02	52 614 Tidewater, Inc.	4 840 488	0,17
88 575 SunPower Corp.	265 725	0,01	24 842 Tiptree, Inc.	429 270	0,01
147 424 Super Group SGHC Ltd.	508 613	0,02	54 889 Titan International, Inc.	683 917	0,02
55 040 Super Micro Computer, Inc.	55 592 051	1,91	22 384 Titan Machinery, Inc.	555 347	0,02
50 729 Supernus Pharmaceuticals, Inc.	1 730 366	0,06	16 249 Tompkins Financial Corp.	817 162	0,03
78 499 Surgery Partners, Inc.	2 341 625	0,08	144 772 Topgolf Callaway Brands Corp.	2 340 963	0,08
15 328 Summodics, Inc.	449 724	0,02	75 982 Towne Bank	2 132 055	0,07
77 502 Sutro Biopharma, Inc.	437 886	0,02	44 835 TPI Composites, Inc.	130 470	0,00
101 512 Sweetgreen, Inc.	2 564 193	0,09	40 815 Traeger, Inc.	103 262	0,00
37 740 Sylvamo Corp.	2 330 068	0,08	10 265 Transcat, Inc.	1 143 829	0,04
42 502 Synaptics, Inc.	4 146 495	0,14	34 509 TransMedics Group, Inc.	2 551 595	0,09
71 000 Syndax Pharmaceuticals, Inc.	1 689 800	0,06	15 244 Transphorm, Inc.	74 848	0,00
26 325 Tactile Systems Technology, Inc.	427 781	0,01	78 201 Travere Therapeutics, Inc.	602 930	0,02
135 671 Talos Energy, Inc.	1 889 897	0,07	49 914 Treace Medical Concepts, Inc.	651 378	0,02
61 782 Tango Therapeutics, Inc.	490 549	0,02	25 351 Tredegar Corp.	165 289	0,01
36 689 Target Hospitality Corp.	398 809	0,01	56 019 TreeHouse Foods, Inc.	2 181 940	0,08
9 132 Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	386 649	0,01	24 784 Trevi Therapeutics, Inc.	85 505	0,00
30 236 Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	1 099 079	0,04	101 456 Tri Pointe Homes, Inc.	3 922 289	0,13
111 396 Taylor Morrison Home Corp.	6 925 489	0,24	35 855 TriCo Bancshares	1 318 747	0,05
30 578 TechTarget, Inc.	1 011 520	0,03	50 639 TriMas Corp.	1 353 580	0,05
86 568 Teekay Corp.	630 215	0,02	36 550 TriNet Group, Inc.	4 842 509	0,17
26 326 Teekay Tankers Ltd.	1 537 702	0,05	87 593 Trinity Industries, Inc.	2 439 465	0,08
225 973 TEGNA, Inc.	3 376 037	0,12	40 531 Trinseo PLC	153 207	0,01
29 546 Tejon Ranch Co.	455 304	0,02	29 144 Triumph Financial, Inc.	2 311 702	0,08
25 384 Tela Bio, Inc.	143 927	0,01	66 551 Triumph Group, Inc.	1 000 927	0,03
105 394 Telephone & Data Systems, Inc.	1 688 412	0,06	117 047 Tronox Holdings PLC	2 030 765	0,07
592 177 Tellurian, Inc.	391 666	0,01	41 131 TrueBlue, Inc.	514 960	0,02
125 013 Tenable Holdings, Inc.	6 179 393	0,21	121 865 TrueCar, Inc.	413 122	0,01
50 661 Tenaya Therapeutics, Inc.	264 957	0,01	43 727 Trupanion, Inc.	1 207 302	0,04
19 638 Tennant Co.	2 388 177	0,08	20 527 TrustCo Bank Corp.	578 040	0,02
171 165 Terawulf, Inc.	450 164	0,02	57 250 Trustmark Corp.	1 609 298	0,06
71 368 Terex Corp.	4 596 099	0,16	21 476 TTEC Holdings, Inc.	222 706	0,01
47 408 Terns Pharmaceuticals, Inc.	310 996	0,01	115 425 TTM Technologies, Inc.	1 806 401	0,06
123 240 Terran Orbital Corp.	161 444	0,01	10 565 Tucows, Inc.	196 086	0,01
129 616 TETRA Technologies, Inc.	574 199	0,02	22 045 Turning Point Brands, Inc.	645 919	0,02
54 890 Texas Capital Bancshares, Inc.	3 378 479	0,12	23 046 Turtle Beach Corp.	397 313	0,01
148 634 TG Therapeutics, Inc.	2 260 723	0,08	59 247 Tutor Perini Corp.	856 712	0,03
70 226 Theravance Biopharma, Inc.	629 927	0,02	72 486 Twist Bioscience Corp.	2 486 995	0,09

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
14 288 Tyra Biosciences, Inc.	234 323	0,01	50 292 Ventyx Biosciences, Inc.	276 606	0,01
2 440 U.S. Lime & Minerals, Inc.	727 462	0,03	43 362 Vera Therapeutics, Inc.	1 869 769	0,06
15 516 U.S. Physical Therapy, Inc.	1 751 291	0,06	74 608 Veracyte, Inc.	1 653 313	0,06
80 698 U.S. Silica Holdings, Inc.	1 001 462	0,03	55 638 Vericel Corp.	2 894 289	0,10
93 260 Udemy, Inc.	1 023 995	0,04	71 123 Verint Systems, Inc.	2 357 727	0,08
64 830 UFP Industries, Inc.	7 974 738	0,27	53 634 Veritex Holdings, Inc.	1 098 961	0,04
9 614 UFP Technologies, Inc.	2 424 651	0,08	61 827 Veritone, Inc.	325 210	0,01
47 769 Ultra Clean Holdings, Inc.	2 194 508	0,08	141 309 Verra Mobility Corp.	3 528 486	0,12
50 159 UMB Financial Corp.	4 363 331	0,15	68 565 Vertex Energy, Inc.	95 991	0,00
17 775 UniFirst Corp.	3 082 718	0,11	75 980 Verve Therapeutics, Inc.	1 009 014	0,03
72 743 Unisys Corp.	357 168	0,01	22 420 Viad Corp.	885 366	0,03
140 184 United Bankshares, Inc.	5 017 185	0,17	18 493 Viant Technology, Inc.	197 135	0,01
127 361 United Community Banks, Inc.	3 352 142	0,12	250 376 Viavi Solutions, Inc.	2 275 918	0,08
23 869 United Fire Group, Inc.	519 628	0,02	69 205 Vicarious Surgical, Inc.	20 865	0,00
61 233 United Natural Foods, Inc.	703 567	0,02	23 902 Vicor Corp.	914 012	0,03
39 135 United Parks & Resorts, Inc.	2 199 778	0,08	23 342 Victory Capital Holdings, Inc.	990 401	0,03
19 582 Unifit Corp.	1 025 118	0,04	38 936 Viemed Healthcare, Inc.	367 166	0,01
27 702 Universal Corp.	1 432 747	0,05	20 002 Vigil Neuroscience, Inc.	68 207	0,00
32 977 Universal Insurance Holdings, Inc.	670 093	0,02	111 394 Viking Therapeutics, Inc.	9 134 308	0,31
2 185 Universal Logistics Holdings, Inc.	80 561	0,00	160 202 Vimeco, Inc.	655 226	0,02
35 994 Universal Technical Institute, Inc.	573 744	0,02	87 751 Vir Biotechnology, Inc.	888 918	0,03
30 588 Univest Financial Corp.	636 842	0,02	371 113 Virgin Galactic Holdings, Inc.	549 247	0,02
54 930 Upbound Group, Inc.	1 934 085	0,07	852 Virginia National Bankshares Corp.	25 645	0,00
78 787 Upstart Holdings, Inc.	2 118 582	0,07	45 958 Viridian Therapeutics, Inc.	804 725	0,03
142 496 Upwork, Inc.	1 747 001	0,06	8 666 Virtus Investment Partners, Inc.	2 148 995	0,07
403 227 Uranium Energy Corp.	2 721 782	0,09	141 336 Vishay Intertechnology, Inc.	3 205 500	0,11
27 682 Urban One, Inc.	74 741	0,00	15 776 Vishay Precision Group, Inc.	557 366	0,02
71 366 Urban Outfitters, Inc.	3 098 712	0,11	66 575 Vista Outdoor, Inc.	2 182 328	0,08
30 168 UroGen Pharma Ltd.	452 520	0,02	30 805 Visteon Corp.	3 622 976	0,12
12 960 USANA Health Sciences, Inc.	628 560	0,02	31 441 Vita Coco Co., Inc.	768 104	0,03
3 920 Utah Medical Products, Inc.	278 751	0,01	21 000 Vital Energy, Inc.	1 103 340	0,04
80 705 Utz Brands, Inc.	1 488 200	0,05	34 417 Vital Farms, Inc.	800 195	0,03
11 987 V2X, Inc.	559 913	0,02	28 816 Vitesse Energy, Inc.	683 804	0,02
125 067 VAALCO Energy, Inc.	871 717	0,03	31 960 Vivid Seats, Inc.	191 440	0,01
66 393 Valaris Ltd.	4 996 737	0,17	81 165 Vizio Holding Corp.	887 945	0,03
451 524 Valley National Bancorp	3 594 131	0,12	34 844 Voyager Therapeutics, Inc.	324 398	0,01
58 612 Vanda Pharmaceuticals, Inc.	240 895	0,01	12 438 VSE Corp.	995 040	0,03
45 657 Varex Imaging Corp.	826 392	0,03	61 293 Vuzix Corp.	74 165	0,00
116 412 Varonis Systems, Inc.	5 491 154	0,19	100 303 W&T Offshore, Inc.	265 803	0,01
112 904 Vaxcyte, Inc.	7 712 472	0,27	52 882 Wabash National Corp.	1 583 287	0,05
160 851 Vector Group Ltd.	1 762 927	0,06	69 570 WaFd, Inc.	2 019 617	0,07
57 175 Veeco Instruments, Inc.	2 010 845	0,07	36 778 Waldencast PLC	239 057	0,01
95 870 Velo3D, Inc.	43 678	0,00	37 093 Walker & Dunlop, Inc.	3 748 619	0,13

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 93,84 % (mars 2023 : 93,06 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 93,84 % (suite)</b>		
81 482 Warby Parker, Inc.	1 108 970	0,04	116 Zevia PBC	136	0,00
57 826 Warrior Met Coal, Inc.	3 510 038	0,12	39 196 Zevra Therapeutics, Inc.	227 337	0,01
18 664 Washington Trust Bancorp, Inc.	501 688	0,02	50 172 Ziff Davis, Inc.	3 162 843	0,11
20 511 Waterstone Financial, Inc.	249 619	0,01	28 881 Zimvie, Inc.	476 248	0,02
30 210 Watts Water Technologies, Inc.	6 421 135	0,22	77 718 ZipRecruiter, Inc.	892 980	0,03
71 323 WaVe Life Sciences Ltd.	440 063	0,02	20 543 Zumiez, Inc.	312 048	0,01
14 839 WD-40 Co.	3 758 867	0,13	126 489 Zuora, Inc.	1 153 580	0,04
77 805 Weatherford International PLC	8 980 253	0,31	20 502 Zura Bio Ltd.	52 690	0,00
29 665 Weave Communications, Inc.	340 554	0,01	157 026 Zum Ekay Water Solutions Corp.	5 255 660	0,18
15 735 Weis Markets, Inc.	1 013 334	0,03	57 788 Zymeworks, Inc.	607 930	0,02
71 877 Werner Enterprises, Inc.	2 811 828	0,10	21 065 Zynex, Inc.	260 574	0,01
63 683 WesBanco, Inc.	1 898 390	0,07			
22 893 West BanCorp, Inc.	408 182	0,01	<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>2 729 687 233</b>	<b>93,84</b>
26 755 Westamerica BanCorp	1 307 784	0,05	<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,93 % (mars 2023 : 6,67 %)</b>		
41 536 Westrock Coffee Co.	429 067	0,01	<b>Dollar américain – 5,93 %</b>		
63 673 WideOpenWest, Inc.	230 496	0,01	91 308 Acadia Realty Trust	1 553 149	0,05
12 896 Willdan Group, Inc.	373 855	0,01	24 820 AFC Gamma, Inc.	307 272	0,01
2 946 Winmark Corp.	1 065 568	0,04	80 689 Alexander & Baldwin, Inc.	1 328 948	0,05
35 022 Winnebago Industries, Inc.	2 591 628	0,09	2 503 Alexander's, Inc.	543 501	0,02
155 736 WisdomTree, Inc.	1 431 214	0,05	19 819 Alpine Income Property Trust, Inc.	302 834	0,01
85 863 Wolverine World Wide, Inc.	962 524	0,03	59 377 American Assets Trust, Inc.	1 300 950	0,04
735 896 Workhorse Group, Inc.	172 641	0,01	22 002 Angel Oak Mortgage REIT, Inc.	236 302	0,01
53 438 Workiva, Inc.	4 531 542	0,16	155 253 Apartment Investment & Management Co.	1 271 522	0,04
4 869 World Acceptance Corp.	705 908	0,02	148 173 Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	1 650 647	0,06
62 907 World Kinect Corp.	1 663 890	0,06	225 417 Apple Hospitality REIT, Inc.	3 692 330	0,13
33 425 Worthington Enterprises, Inc.	2 080 038	0,07	187 486 Arbor Realty Trust, Inc.	2 484 190	0,09
32 882 Worthington Steel, Inc.	1 178 820	0,04	45 243 ARES Commercial Real Estate Corp.	337 060	0,01
67 587 WSFS Financial Corp.	3 050 877	0,10	80 576 Armada Hoffer Properties, Inc.	837 990	0,03
58 423 WWW International, Inc.	108 083	0,00	39 308 ARMOUR Residential REIT, Inc.	777 119	0,03
204 588 X4 Pharmaceuticals, Inc.	284 377	0,01	180 459 Blackstone Mortgage Trust, Inc.	3 592 939	0,12
63 642 Xencor, Inc.	1 408 397	0,05	69 831 Braemar Hotels & Resorts, Inc.	139 662	0,00
152 710 Xeris Biopharma Holdings, Inc.	337 489	0,01	174 324 Brandywine Realty Trust	836 755	0,03
123 483 Xerox Holdings Corp.	2 210 346	0,08	136 873 BrightSpire Capital, Inc.	943 055	0,03
35 738 Xometry, Inc.	603 615	0,02	196 079 Broadstone Net Lease, Inc.	3 072 558	0,11
24 331 XPEL, Inc.	1 314 361	0,05	16 226 BRT Apartments Corp.	272 597	0,01
49 257 Xperi, Inc.	594 039	0,02	107 257 CareTrust REIT, Inc.	2 613 853	0,09
25 807 Xponential Fitness, Inc.	426 848	0,01	36 557 CBL & Associates Properties, Inc.	837 521	0,03
81 826 Yelp, Inc.	3 223 944	0,11	16 283 Centerspace	930 411	0,03
117 402 Yext, Inc.	707 934	0,02	59 779 Chatham Lodging Trust	604 366	0,02
54 562 Y-mAbs Therapeutics, Inc.	887 178	0,03	26 200 Chicago Atlantic Real Estate Finance, Inc.	413 174	0,01
19 727 York Water Co.	715 498	0,02	239 666 Chimera Investment Corp.	1 104 860	0,04
61 129 Zentalis Pharmaceuticals, Inc.	963 393	0,03			
141 618 Zeta Global Holdings Corp.	1 547 885	0,05			

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,93 % (mars 2023 : 6,67 %) (suite)</b>			<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 5,93 % (mars 2023 : 6,67 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 5,93 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 5,93 % (suite)</b>		
55 819 City Office REIT, Inc.	290 817	0,01	11 950 Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	171 602	0,01
94 441 Claros Mortgage Trust, Inc.	921 744	0,03	24 358 NexPoint Residential Trust, Inc.	784 084	0,03
24 740 Community Healthcare Trust, Inc.	656 847	0,02	57 806 Office Properties Income Trust	117 924	0,00
123 677 COPT Defense Properties	2 989 273	0,10	26 283 One Liberty Properties, Inc.	593 733	0,02
21 516 CTO Realty Growth, Inc.	364 696	0,01	45 789 Orchid Island Capital, Inc.	408 896	0,01
217 835 DiamondRock Hospitality Co.	2 093 394	0,07	77 009 Orion Office REIT, Inc.	270 302	0,01
310 401 Diversified Healthcare Trust	763 586	0,03	155 908 Outfront Media, Inc.	2 617 695	0,09
172 280 Douglas Emmett, Inc.	2 389 524	0,08	192 393 Paramount Group, Inc.	902 323	0,03
51 507 Dynex Capital, Inc.	641 262	0,02	39 715 Peakstone Realty Trust	640 603	0,02
91 093 Easterly Government Properties, Inc.	1 048 480	0,04	137 564 Pebblebrook Hotel Trust	2 119 861	0,07
82 206 Ellington Financial, Inc.	970 853	0,03	106 232 PennyMac Mortgage Investment Trust	1 559 486	0,05
92 145 Elme Communities	1 282 658	0,04	123 497 Phillips Edison & Co., Inc.	4 429 837	0,15
147 519 Empire State Realty Trust, Inc.	1 494 368	0,05	125 573 Piedmont Office Realty Trust, Inc.	882 778	0,03
116 559 Equity Commonwealth	2 200 634	0,08	51 598 Plymouth Industrial REIT, Inc.	1 160 955	0,04
155 824 Essential Properties Realty Trust, Inc.	4 154 268	0,14	23 044 Postal Realty Trust, Inc.	329 990	0,01
50 499 Farmland Partners, Inc.	560 539	0,02	90 324 PotlatchDeltic Corp.	4 247 035	0,15
94 432 Four Corners Property Trust, Inc.	2 310 751	0,08	154 561 Ready Capital Corp.	1 411 142	0,05
112 050 Franklin BSP Realty Trust, Inc.	1 496 988	0,05	123 614 Redwood Trust, Inc.	787 421	0,03
50 780 Getty Realty Corp.	1 388 833	0,05	119 791 Retail Opportunity Investments Corp.	1 535 721	0,05
36 730 Gladstone Commercial Corp.	508 343	0,02	186 688 RLJ Lodging Trust	2 206 652	0,08
32 155 Gladstone Land Corp.	428 948	0,01	62 095 Ryman Hospitality Properties, Inc.	7 178 803	0,25
52 951 Global Medical REIT, Inc.	463 321	0,02	241 132 Sabra Health Care REIT, Inc.	3 561 520	0,12
236 044 Global Net Lease, Inc.	1 834 062	0,06	50 176 Safehold, Inc.	1 033 626	0,04
62 511 Granite Point Mortgage Trust, Inc.	298 178	0,01	16 758 Saul Centers, Inc.	645 015	0,02
121 103 Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	3 439 325	0,12	174 503 Service Properties Trust	1 183 130	0,04
191 073 Hudson Pacific Properties, Inc.	1 232 421	0,04	196 193 SITE Centers Corp.	2 874 227	0,10
235 782 Independence Realty Trust, Inc.	3 803 164	0,13	79 434 SL Green Realty Corp.	4 379 196	0,15
30 531 Innovative Industrial Properties, Inc.	3 161 180	0,11	111 692 Summit Hotel Properties, Inc.	727 115	0,02
72 101 InvenTrust Properties Corp.	1 853 717	0,06	243 653 Sunstone Hotel Investors, Inc.	2 714 294	0,09
41 503 Invesco Mortgage Capital, Inc.	401 749	0,01	105 372 Tanger, Inc.	3 111 635	0,11
104 681 JBG SMITH Properties	1 680 130	0,06	90 314 Terreno Realty Corp.	5 996 850	0,21
236 805 Kite Realty Group Trust	5 133 932	0,18	82 293 TPG RE Finance Trust, Inc.	635 302	0,02
59 446 KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	598 027	0,02	89 266 Two Harbors Investment Corp.	1 181 882	0,04
122 179 Ladder Capital Corp.	1 359 852	0,05	64 215 UMH Properties, Inc.	1 042 852	0,04
40 622 LTC Properties, Inc.	1 320 621	0,05	255 944 Uniti Group, Inc.	1 510 070	0,05
301 527 LXP Industrial Trust	2 719 774	0,09	17 230 Universal Health Realty Income Trust	632 513	0,02
222 945 Macerich Co.	3 841 342	0,13	127 229 Urban Edge Properties	2 197 245	0,08
120 973 MFA Financial, Inc.	1 380 302	0,05	91 599 Veris Residential, Inc.	1 393 221	0,05
51 063 National Health Investors, Inc.	3 208 288	0,11	52 542 Whitestone REIT	659 402	0,02
66 305 NETSTREIT Corp.	1 218 023	0,04	128 070 Xenia Hotels & Resorts, Inc.	1 922 331	0,07
105 777 New York Mortgage Trust, Inc.	761 594	0,03			
30 701 NexPoint Diversified Real Estate Trust	202 627	0,01			
			<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>172 612 269</b>	<b>5,93</b>

## SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation	Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
	Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,73 %) (suite)		
	Droits – Néant (mars 2023 : 0,00 %)		
	<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>2 902 299 502</b>	<b>99,77</b>

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : (0,00 %))

Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : (0,00 %))

Montant notionnel	Prix du coût moyen		Plus-values latentes USD	% des actifs nets
3 535 160	2 080	34 of E-Mini Russell 2000 Index Futures Expiring 21 June 2024	112 870	0,00
		<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>112 870</b>	<b>0,00</b>
		<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>112 870</b>	<b>0,00</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
Valeur totale des investissements	2 902 412 372	99,77
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,19 %)	4 676 795	0,16
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,02 %)	120 881	0,00
Autres actifs nets (mars 2023 : 0,06 %)	1 773 839	0,07
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>2 908 983 887</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,65
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,35
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		287 200 471	134 356 778
Instruments financiers dérivés		2 200	14 961
		<b>287 202 671</b>	<b>134 371 739</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	745 065	228 088
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	45 165	22 957
Créances :			
Dividendes à recevoir		611 376	319 721
À recevoir sur cessions d'investissements		16 199	5 100 245
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>288 620 476</b>	<b>140 042 750</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Liquidités dues aux courtiers et aux contreparties pour des instruments financiers ouverts	1(g)	(44 975)	-
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(28 293)	(13 875)
À payer sur achats d'investissements		(348 784)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(5 091 688)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(422 052)</b>	<b>(5 105 563)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>			
		<b>288 198 424</b>	<b>134 937 187</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	30,34 EUR	25,46 EUR
			24,45 EUR

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
Produits de dividendes		5 622 270	3 747 706
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		2 584	1 239
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	38 355 107	2 862 989
Produits d'intérêts bancaires		10 420	-
Produits divers		-	27
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>43 990 381</b>	<b>6 611 961</b>
Charges opérationnelles	3	(275 495)	(153 375)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>43 714 886</b>	<b>6 458 586</b>
<b>Charges financières</b>			
Charges d'intérêts		-	(732)
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>43 714 886</b>	<b>6 457 854</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(653 481)	(470 985)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>43 061 405</b>	<b>5 986 869</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 EUR	2023 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	1 34 937 187	114 928 416
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>43 061 405</b>	<b>5 986 869</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 34 322 100	19 113 589
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(24 122 268)	(5 091 687)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 10 199 832	14 021 902
<b>Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>1 53 261 237</b>	<b>20 008 771</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>2 88 198 424</b>	<b>1 34 937 187</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 EUR	2023 EUR
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>43 061 405</b>	<b>5 986 869</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		22 767	2 151
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(147 410 863)	(24 714 158)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		12 761	(4 326)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(104 313 930)</b>	<b>(18 729 464)</b>
Variation des montants à recevoir		(291 655)	(127 770)
Variation des montants à payer		14 418	3 517
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(277 237)</b>	<b>(124 253)</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(104 591 167)</b>	<b>(18 853 717)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	134 322 100	19 113 589
Paiements sur rachats	5	(29 213 956)	1
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>		<b>105 108 144</b>	<b>19 113 590</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>516 977</b>	<b>259 873</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		228 088	(31 785)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>745 065</b>	<b>228 088</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(653 481)	(470 985)
Intérêts reçus		13 004	1 239
Intérêts payés		-	(732)
Dividendes reçus		5 330 615	3 619 936

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,65 % (mars 2023 : 99,57 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2023 : 98,48 %)</b>		
<b>Couronne danoise – 10,63 %</b>		
11 259 Ambu AS	171 398	0,06
7 942 Coloplast AS	992 774	0,34
11 189 DSV AS	1 683 071	0,58
9 374 ISS AS	157 971	0,06
202 900 Novo Nordisk AS	23 973 094	8,32
22 293 Novonosis (Novozymes) B	1 211 034	0,42
5 295 Pandora AS	791 160	0,27
64 171 Vestas Wind Systems AS	1 660 406	0,58
	<b>30 640 908</b>	<b>10,63</b>
<b>Euro – 58,28 %</b>		
1 502 Acciona SA	169 501	0,06
10 426 adidas AG	2 158 182	0,75
86 355 Aegon Ltd.	487 906	0,17
4 596 Aena SME SA	838 540	0,29
10 951 Ageas SA	470 017	0,16
11 016 Akzo Nobel NV	762 087	0,27
24 495 Allianz SE	6 804 711	2,36
17 924 Alstom SA	253 266	0,09
28 248 Amadeus IT Group SA	1 679 061	0,58
4 512 Arcadis NV	256 056	0,09
3 496 Arkema SA	341 000	0,12
2 922 ASM International NV	1 653 560	0,57
24 986 ASML Holding NV	22 292 509	7,74
9 102 ASR Nederland NV	413 140	0,14
69 322 Assicurazioni Generali SpA	1 626 294	0,56
1 923 Aurubis AG	125 341	0,04
119 588 AXA SA	4 163 456	1,45
95 009 Banco BPM SpA	586 016	0,20
352 592 Banco de Sabadell SA	513 021	0,18
989 579 Banco Santander SA	4 474 381	1,55
6 117 Beiersdorf AG	825 489	0,29
2 960 BioMerieux	302 660	0,11
67 874 BNP Paribas SA	4 470 182	1,55
61 885 BPER Banca	271 056	0,09
8 264 Brenntag SE	645 253	0,22
18 178 Bureau Veritas SA	514 074	0,18
236 572 CaixaBank SA	1 062 918	0,37
10 794 Capgemini SE	2 302 360	0,80
29 901 Cellnex Telecom SA	979 856	0,34
31 669 Cie de Saint-Gobain SA	2 277 951	0,79
45 574 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 618 788	0,56
6 696 Continental AG	447 962	0,16
76 948 Credit Agricole SA	1 063 114	0,37

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,65 % (mars 2023 : 99,57 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2023 : 98,48 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 58,28 % (suite)</b>		
36 113 Daimler Truck Holding AG	1 695 866	0,59
40 115 Danone SA	2 402 487	0,83
45 207 Dassault Systemes SE	1 855 295	0,64
11 979 Deutsche Boerse AG	2 271 817	0,79
60 279 Deutsche Post AG	2 406 036	0,84
217 435 Deutsche Telekom AG	4 892 288	1,70
17 807 EDP Renovaveis SA	223 389	0,08
12 512 Elis SA	263 503	0,09
20 245 Erste Group Bank AG	836 119	0,29
3 129 Eurazeo SE	254 231	0,09
38 182 FinecoBank Banca Finccio SpA	530 157	0,18
11 108 Forvia SE	156 123	0,05
12 432 Fresenius Medical Care AG	443 201	0,15
10 410 GEA Group AG	407 968	0,14
11 789 Glanbia PLC	215 503	0,08
3 755 Hannover Rueck SE	952 644	0,33
2 203 Hermes International SCA	5 212 298	1,81
3 691 HUGO BOSS AG	201 602	0,07
5 885 Huhtamaki OYJ	228 515	0,08
366 748 Iberdrola SA	4 215 768	1,46
3 526 IMCD NV	575 972	0,20
206 450 ING Groep NV	3 147 537	1,09
1 005 160 Intesa Sanpaolo SpA	3 380 353	1,17
29 864 Italgas SpA	161 266	0,06
7 563 JDE Peet's NV	147 176	0,05
14 968 KBC Group NV	1 039 079	0,36
4 458 Kering SA	1 633 188	0,57
9 547 Kerry Group PLC	758 414	0,26
9 527 Kingspan Group PLC	804 650	0,28
4 387 KION Group AG	213 998	0,07
4 146 Knorr-Bremse AG	290 635	0,10
24 916 Kone OYJ	1 074 876	0,37
4 417 Konecranes OYJ	212 502	0,07
48 411 Koninklijke Philips NV	900 735	0,31
16 555 Legrand SA	1 626 032	0,56
15 093 L'Oreal SA	6 620 544	2,30
33 637 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	464 527	0,16
50 012 Mercedes-Benz Group AG	3 691 386	1,28
8 051 Merck KGaA	1 317 144	0,46
12 754 Moncler SpA	882 322	0,31
8 560 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 871 688	1,34
1 914 Nexans SA	185 467	0,07

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,65 % (mars 2023 : 99,57 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 99,65 % (mars 2023 : 99,57 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2023 : 98,48 %) (suite)</b>			<b>Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2023 : 98,48 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 58,28 % (suite)</b>			<b>Livre sterling – 11,68 % (suite)</b>		
16 892 NN Group NV	723 315	0,25	21 914 Bunzl PLC	781 272	0,27
329 259 Nokia OYJ	1 083 591	0,38	23 135 Burberry Group PLC	328 243	0,11
221 222 Nordea Bank Abp	2 316 194	0,80	12 857 Coca-Cola HBC AG	376 414	0,13
7 553 Randstad NV	369 493	0,13	3 381 Cranswick PLC	161 983	0,06
13 666 Renault SA	639 500	0,22	8 838 Croda International PLC	506 749	0,18
13 700 Rexel SA	342 911	0,12	57 059 Experian PLC	2 305 218	0,80
71 902 Sanofi SA	6 540 206	2,27	269 741 GSK PLC	5 390 796	1,87
67 846 SAP SE	12 243 489	4,25	16 375 IMI PLC	347 635	0,12
17 387 Siemens Healthineers AG	986 191	0,34	85 320 Informa PLC	829 511	0,29
8 084 Signify NV	231 041	0,08	43 356 International Distributions Services PLC	116 284	0,04
50 827 Societe Generale SA	1 261 018	0,44	35 693 Investec PLC	221 939	0,08
988 Sopra Steria Group	221 707	0,08	148 190 JD Sports Fashion PLC	233 135	0,08
8 956 SPIE SA	311 848	0,11	11 169 Johnson Matthey PLC	233 717	0,08
41 169 STMicroelectronics NV	1 644 084	0,57	123 787 Kingfisher PLC	361 108	0,13
10 974 TAG Immobilien AG	139 095	0,05	370 745 Legal & General Group PLC	1 103 209	0,38
8 734 TeamViewer SE	120 573	0,04	43 037 Pearson PLC	524 536	0,18
733 796 Telecom Italia SpA	165 177	0,06	15 482 Pennon Group PLC	117 255	0,04
357 485 Telefonica SA	1 461 756	0,51	46 193 Reckitt Benckiser Group PLC	2 437 872	0,85
3 812 Teleperformance SE	343 385	0,12	119 311 RELX PLC	4 778 370	1,66
7 779 UCB SA	889 918	0,31	15 871 Severn Trent PLC	458 529	0,16
11 607 Umicore SA	232 082	0,08	4 836 Spirax-Sarco Engineering PLC	568 484	0,20
107 531 UniCredit SpA	3 782 403	1,31	33 713 St. James's Place PLC	183 168	0,06
12 920 Valeo SE	149 743	0,05	157 364 Unilever PLC	7 317 499	2,54
9 774 Valmet OYJ	238 388	0,08	41 511 United Utilities Group PLC	499 625	0,17
4 088 Verbund AG	276 962	0,10	19 608 Vistry Group PLC	282 101	0,10
43 502 Vonovia SE	1 191 955	0,41	16 019 Weir Group PLC	378 863	0,13
14 148 Worldline SA	162 419	0,06	65 383 WPP PLC	576 330	0,20
14 266 Zalando SE	377 906	0,13			
	<b>167 960 359</b>	<b>58,28</b>		<b>33 659 730</b>	<b>11,68</b>
<b>Couronne norvégienne – 0,77 %</b>			<b>Couronne suédoise – 3,07 %</b>		
3 047 Bakkafrost P	181 262	0,06	15 915 AddTech AB	335 995	0,12
55 381 DNB Bank ASA	1 016 726	0,35	162 505 Atlas Copco AB (Class A)	2 544 240	0,88
11 838 Gjensidige Forsikring ASA	158 830	0,06	16 965 Boliden AB	436 685	0,15
51 081 Orkla ASA	333 696	0,12	26 081 Castellum AB	318 221	0,11
4 227 Salmar ASA	258 097	0,09	15 350 Electrolux AB	127 101	0,04
30 630 Storebrand ASA	261 427	0,09	24 402 Elekta AB	170 527	0,06
	<b>2 210 038</b>	<b>0,77</b>	38 287 Epiroc AB (Class A)	666 740	0,23
<b>Livre sterling – 11,68 %</b>			36 651 Essity AB	806 779	0,28
116 782 Abrdn PLC	192 738	0,07	13 089 Getinge AB	244 144	0,09
24 252 Antofagasta PLC	578 403	0,20	16 189 Hexpol AB	183 086	0,06
171 301 Aviva PLC	995 021	0,34	93 614 Nibe Industrier AB	426 078	0,15
58 215 Barratt Developments PLC	323 849	0,11	23 459 Skanska AB	386 988	0,14
15 588 Britvic PLC	149 874	0,05	34 747 Svenska Cellulosa AB SCA	494 365	0,17
			97 651 Svenska Handelsbanken AB	915 372	0,32

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,65 % (mars 2023 : 99,57 %) (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 98,06 % (mars 2023 : 98,48 %) (suite)</b>		
<b>Couronne suédoise – 3,07 % (suite)</b>		
145 323 Telia Co. AB	345 186	0,12
6 398 Thule Group AB	178 787	0,06
33 145 Volvo Car AB	116 472	0,04
17 143 Wihlborgs Fastigheter AB	147 262	0,05
	<b>8 844 028</b>	<b>3,07</b>
<b>Franco suisse – 13,63 %</b>		
101 088 ABB Ltd.	4 353 175	1,51
31 246 Alcon, Inc.	2 400 732	0,83
221 Barry Callebaut AG	297 391	0,10
60 Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG (Non voting rights)	665 532	0,23
13 449 Clariant AG	168 535	0,06
3 134 Galenica AG	242 277	0,08
2 078 Geberit AG	1 138 594	0,40
4 842 Georg Fischer AG	333 002	0,12
497 Givaudan SA	2 051 853	0,71
3 629 Kuehne & Nagel International AG	936 390	0,33
9 641 Logitech International SA	800 414	0,28
128 156 Novartis AG	11 510 585	3,99
2 552 Schindler Holding AG (Non voting rights)	595 791	0,21
9 351 SGS SA	841 128	0,29
19 278 SIG Group AG	396 358	0,14
9 550 Sika AG	2 636 972	0,92
3 128 Sonova Holding AG	839 595	0,29
1 820 Swiss Life Holding AG	1 182 829	0,41
18 007 Swiss Re AG	2 146 388	0,74
1 584 Swisscom AG	897 879	0,31
3 963 Temenos AG	262 691	0,09
9 176 Zurich Insurance Group AG	4 587 265	1,59
	<b>39 285 376</b>	<b>13,63</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>282 600 439</b>	<b>98,06</b>
<b>Certificats de dépôt – néant (mars 2023 : 0,17 %)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,91 % (mars 2023 : 0,64 %)</b>		
<b>Euro – 0,37 %</b>		
3 272 Covivio SA	156 074	0,05
2 806 Gecina SA	265 588	0,09
19 755 Merlin Properties Socimi SA	197 056	0,07
6 179 Unibail-Rodamco-Westfield	460 336	0,16
	<b>1 079 054</b>	<b>0,37</b>
<b>Livre sterling – 0,54 %</b>		
51 330 British Land Co PLC	237 276	0,08
46 588 Land Securities Group PLC	358 672	0,12

Participation Investissement	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,65 % (mars 2023 : 99,57 %) (suite)</b>		
<b>Fiducies de placement immobilier de type REIT – 0,91 % (mars 2023 : 0,64 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Livre sterling – 0,54 % (suite)</b>		
70 726 Segro PLC	747 682	0,26
119 041 Tritax Big Box REIT PLC	218 884	0,08
	<b>1 562 514</b>	<b>0,54</b>
<b>Total des fiducies de placement immobilier de type REIT</b>	<b>2 641 568</b>	<b>0,91</b>
<b>Actions préférentielles – 0,68 % (mars 2023 : 0,28 %)</b>		
<b>Euro – 0,68 %</b>		
6 929 Dr Ing hc F Porsche AG	639 408	0,22
9 903 Henkel AG & Co. KGaA	737 774	0,26
1 577 Sartorius AG	581 282	0,20
	<b>1 958 464</b>	<b>0,68</b>
<b>Total des actions préférentielles</b>	<b>1 958 464</b>	<b>0,68</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>287 200 471</b>	<b>99,65</b>

**Instruments financiers dérivés – 0,00 % (mars 2023 : 0,01 %)**

**Contrats à terme standardisés – 0,00 % (mars 2023 : 0,01 %)**

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
557 780	164 34 of STOXX Europe 600 SRI Index Futures Expiring 21 June 2024	2 200	0,00
	<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>2 200</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>2 200</b>	<b>0,00</b>

	Juste valeur EUR	% du Comp.
Valeur totale des investissements	287 202 671	99,65
Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,17 %)	745 065	0,26
Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,02 %)	45 165	0,02
Montants à recevoir du courtier (mars 2023 : néant)	(44 975)	(0,02)
Autres actifs nets (mars 2023 : 0,23 %)	250 498	0,09
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	<b>288 198 424</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

## SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,51
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,00
Autres actifs	0,49
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		169 036 979	139 065 732
		<b>169 036 979</b>	<b>139 065 732</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	185 463	228 017
Créances :			
Dividendes à recevoir		52 025	44 477
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	1 278 217
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>169 274 467</b>	<b>140 616 443</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(21 171)	(16 661)
À payer sur achats d'investissements		-	(1 278 256)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(21 171)</b>	<b>(1 294 917)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>169 253 296</b>	<b>139 321 526</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	34,90 USD	25,56 USD
			29,45 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		1 602 722	1 625 653
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	45 507 066	(31 680 784)
Produits d'intérêts bancaires		16 722	-
Produits divers		4 874	5 542
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>47 131 384</b>	<b>(30 049 589)</b>
Charges opérationnelles	3	(217 849)	(251 223)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>46 913 535</b>	<b>(30 300 812)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>46 913 535</b>	<b>(30 300 812)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(240 408)	(243 848)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>46 673 127</b>	<b>(30 544 660)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	139 321 526	216 443 784
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>46 673 127</b>	<b>(30 544 660)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	41 097 078	84 814 857
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(57 838 435)	(131 392 455)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(16 741 357)	(46 577 598)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>29 931 770</b>	<b>(77 122 258)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>169 253 296</b>	<b>139 321 526</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		46 673 127	(30 544 660)
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(31 249 503)	80 018 519
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		15 423 624	49 473 859
Variation des montants à recevoir		(7 548)	18 191
Variation des montants à payer		4 510	(10 589)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(3 038)</b>	<b>7 602</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>15 420 586</b>	<b>49 481 461</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	42 375 295	83 536 640
Paiements sur rachats	5	(57 838 435)	(132 864 817)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(15 463 140)</b>	<b>(49 328 177)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(42 554)</b>	<b>153 284</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		228 017	74 733
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>185 463</b>	<b>228 017</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(240 408)	(243 848)
Intérêts reçus		16 722	-
Dividendes reçus		1 595 174	1 643 844

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,87 % (mars 2023 : 99,82 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,87 % (mars 2023 : 99,82 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,87 %</b>		
150 260 Alphabet, Inc. (Class A)	22 678 742	13,40
125 801 Alphabet, Inc. (Class C)	19 154 460	11,32
426 453 AT&T, Inc.	7 505 573	4,43
25 897 Charter Communications, Inc.	7 526 445	4,45
172 303 Comcast Corp.	7 469 335	4,41
54 279 Electronic Arts, Inc.	7 201 195	4,26
68 743 Fox Corp. (Class A)	2 149 594	1,27
37 883 Fox Corp. (Class B)	1 084 211	0,64
110 072 Interpublic Group of Cos., Inc.	3 591 649	2,12
40 806 Live Nation Entertainment, Inc.	4 316 051	2,55
78 052 Match Group, Inc.	2 831 727	1,67
61 221 Meta Platforms, Inc.	29 727 693	17,56
12 124 Netflix, Inc.	7 363 269	4,35
109 128 News Corp.	2 856 971	1,69
32 896 News Corp.	890 166	0,53
56 894 Omnicom Group, Inc.	5 505 063	3,25
138 560 Paramount Global	1 630 851	0,96
45 546 Take-Two Interactive Software, Inc.	6 763 126	4,00
44 766 T-Mobile U.S., Inc.	7 306 707	4,32
185 618 Verizon Communications, Inc.	7 788 531	4,60
66 445 Walt Disney Co.	8 130 210	4,80
637 504 Warner Bros Discovery, Inc.	5 565 410	3,29
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>169 036 979</b>	<b>99,87</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>169 036 979</b>	<b>99,87</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	169 036 979	99,87
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,16 %)</b>	185 463	0,11
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,02 %)</b>	30 854	0,02
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>169 253 296</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,86
Autres actifs	0,14
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		115 296 302	88 237 659
		<b>115 296 302</b>	<b>88 237 659</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	164 382	128 366
Créances :			
Dividendes à recevoir		34 039	17 125
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		77	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>115 494 800</b>	<b>88 383 150</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(14 489)	(10 759)
Autres montants à payer		(77)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(14 566)</b>	<b>(10 759)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>115 480 234</b>	<b>88 372 391</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	53,71 USD	43,11 USD
			51,25 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		977 272	940 325
Revenus sur prêt de titres	13	77	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	22 601 634	(20 564 321)
Produits d'intérêts bancaires		5 798	-
Produits divers		324	3 712
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>23 585 105</b>	<b>(19 620 284)</b>
Charges opérationnelles	3	(156 259)	(133 572)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>23 428 846</b>	<b>(19 753 856)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>23 428 846</b>	<b>(19 753 856)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(144 398)	(139 119)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>23 284 448</b>	<b>(19 892 975)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	88 372 391	115 310 485
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>23 284 448</b>	<b>(19 892 975)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	32 229 136	97 195 968
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(28 405 741)	(104 241 087)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	3 823 395	(7 045 119)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>27 107 843</b>	<b>(26 938 094)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>115 480 234</b>	<b>88 372 391</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>23 284 448</b>	<b>(19 892 975)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(27 058 643)	27 044 152
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(3 774 195)</b>	<b>7 151 177</b>
Variation des montants à recevoir		(16 991)	4 238
Variation des montants à payer		3 807	(3 221)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(13 184)</b>	<b>1 017</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(3 787 379)</b>	<b>7 152 194</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	32 229 136	97 195 968
Paiements sur rachats	5	(28 405 741)	(104 241 087)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>3 823 395</b>	<b>(7 045 119)</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>36 016</b>	<b>107 075</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		128 366	21 291
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>164 382</b>	<b>128 366</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(144 398)	(139 119)
Intérêts reçus		5 798	-
Dividendes reçus		960 358	944 563

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2023 : 99,85 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,84 % (mars 2023 : 99,85 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,84 %</b>		
13 570 Airbnb, Inc.	2 238 507	1,94
147 906 Amazon.com, Inc.	26 679 284	23,10
8 702 Aptiv PLC	693 114	0,60
539 AutoZone, Inc.	1 698 739	1,47
7 097 Bath & Body Works, Inc.	354 992	0,31
5 979 Best Buy Co., Inc.	490 457	0,42
1 089 Booking Holdings, Inc.	3 950 761	3,42
7 166 BorgWarner, Inc.	248 947	0,22
6 733 Caesars Entertainment, Inc.	294 501	0,26
4 953 CarMax, Inc.	431 456	0,37
31 447 Carnival Corp.	513 844	0,44
855 Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 485 288	2,15
3 724 Darden Restaurants, Inc.	622 467	0,54
801 Deckers Outdoor Corp.	753 949	0,65
1 089 Domino's Pizza, Inc.	541 102	0,47
9 314 DR Horton, Inc.	1 532 619	1,33
16 200 eBay, Inc.	855 036	0,74
3 738 Etsy, Inc.	256 875	0,22
4 078 Expedia Group, Inc.	561 745	0,49
121 718 Ford Motor Co.	1 616 415	1,40
4 778 Garmin Ltd.	711 301	0,62
36 004 General Motors Co.	1 632 781	1,41
4 376 Genuine Parts Co.	677 974	0,59
4 071 Hasbro, Inc.	230 093	0,20
7 864 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 677 470	1,45
30 271 Home Depot, Inc.	11 611 956	10,06
11 522 Las Vegas Sands Corp.	595 687	0,52
7 708 Lennar Corp.	1 325 622	1,15
8 353 LKQ Corp.	446 134	0,39
17 936 Lowe's Cos., Inc.	4 568 837	3,96
3 581 Lululemon Athletica, Inc.	1 398 918	1,21
7 700 Marriott International, Inc.	1 942 787	1,68
17 345 McDonald's Corp.	4 890 423	4,23
8 529 MGM Resorts International	402 654	0,35
1 650 Mohawk Industries, Inc.	215 969	0,19
37 962 NIKE, Inc.	3 567 669	3,09
13 279 Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	277 929	0,24
99 NVR, Inc.	801 896	0,69
1 842 O'Reilly Automotive, Inc.	2 079 397	1,80
1 207 Pool Corp.	487 025	0,42
6 615 PulteGroup, Inc.	797 901	0,69
1 241 Ralph Lauren Corp.	233 010	0,20
10 500 Ross Stores, Inc.	1 540 980	1,33
7 358 Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 022 836	0,89
35 311 Starbucks Corp.	3 227 072	2,79
7 154 Tapestry, Inc.	339 672	0,29
84 272 Tesla, Inc.	14 814 175	12,83
35 544 TJX Cos., Inc.	3 604 873	3,12
3 375 Tractor Supply Co.	883 305	0,76

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,84 % (mars 2023 : 99,85 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,84 % (mars 2023 : 99,85 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 99,84 % (suite)</b>		
1 515 Ulta Beauty, Inc.	792 163	0,69
10 317 VF Corp.	158 263	0,14
2 997 Wynn Resorts Ltd.	306 383	0,27
8 749 Yum! Brands, Inc.	1 213 049	1,05
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>115 296 302</b>	<b>99,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>115 296 302</b>	<b>99,84</b>
	<b>Juste valeur USD</b>	<b>% du Comp.</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>	115 296 302	99,84
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,15 %)</b>	164 382	0,14
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,00 %)</b>	19 550	0,02
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>115 480 234</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,83
Autres actifs	0,17
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		201 934 302	308 749 221
		<b>201 934 302</b>	<b>308 749 221</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	152 691	643 440
<b>Créances :</b>			
Dividendes à recevoir		815 074	722 981
À recevoir sur cessions d'investissements		-	9 181 863
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	11 074 406
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>202 902 067</b>	<b>330 371 911</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(32 744)	(37 607)
À payer sur achats d'investissements		-	(11 075 208)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(9 183 079)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(32 744)</b>	<b>(20 295 894)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>			
		<b>202 869 323</b>	<b>310 076 017</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	38,64 USD <sup>1)</sup>	36,91 USD
			36,63 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		8 429 377	7 041 785
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		198	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	6 292 484	(4 177 870)
Produits d'intérêts bancaires		29 585	-
Produits divers		15 563	12 126
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>14 767 207</b>	<b>2 876 041</b>
Charges opérationnelles	3	(430 892)	(409 072)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>14 336 315</b>	<b>2 466 969</b>
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>14 336 315</b>	<b>2 466 969</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 157 269)	(970 040)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>13 179 046</b>	<b>1 496 929</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	310 076 017	272 886 461
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>13 179 046</b>	<b>1 496 929</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	1 60 102 451	320 254 085
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(280 488 191)	(284 561 458)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(120 385 740)	35 692 627
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(107 206 694)</b>	<b>37 189 556</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>202 869 323</b>	<b>310 076 017</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>13 179 046</b>	<b>1 496 929</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		104 921 574	(29 536 845)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>118 100 620</b>	<b>(28 039 916)</b>
Variation des montants à recevoir		(92 093)	(68 721)
Variation des montants à payer		(4 863)	3 866
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(96 956)</b>	<b>(64 855)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>118 003 664</b>	<b>(28 104 771)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	171 176 857	309 179 679
Paiements sur rachats	5	(289 671 270)	(280 872 569)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement (Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(118 494 413)</b>	<b>28 307 110</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier</b>		<b>643 440</b>	<b>441 101</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>152 691</b>	<b>643 440</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(1 157 269)	(970 040)
Intérêts reçus		29 783	-
Dividendes reçus		8 337 284	6 973 064

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,54 % (mars 2023 : 99,57 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,54 % (mars 2023 : 99,57 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,54 %</b>		
153 744 Altria Group, Inc.	6 706 313	3,31
46 514 Archer-Daniels-Midland Co.	2 921 544	1,44
15 746 Brown-Forman Corp.	812 809	0,40
12 678 Bunge Global SA	1 299 749	0,64
17 172 Campbell Soup Co.	763 295	0,38
21 441 Church & Dwight Co., Inc.	2 236 511	1,10
10 835 Clorox Co.	1 658 947	0,82
298 079 Coca-Cola Co.	18 236 473	8,99
71 819 Colgate-Palmolive Co.	6 467 301	3,19
41 716 Conagra Brands, Inc.	1 236 462	0,61
14 009 Constellation Brands, Inc.	3 807 086	1,88
33 999 Costco Wholesale Corp.	24 908 687	12,28
19 143 Dollar General Corp.	2 987 457	1,47
18 010 Dollar Tree, Inc.	2 398 031	1,18
20 282 Estee Lauder Cos., Inc.	3 126 470	1,54
49 543 General Mills, Inc.	3 466 524	1,71
13 078 Hershey Co.	2 543 671	1,25
25 225 Hormel Foods Corp.	880 100	0,43
9 286 J M Smucker Co.	1 168 829	0,58
23 039 Kellanova	1 319 904	0,65
150 258 Kenvue, Inc.	3 224 537	1,59
90 808 Keurig Dr Pepper, Inc.	2 785 081	1,37
29 410 Kimberly-Clark Corp.	3 804 183	1,87
69 499 Kraft Heinz Co.	2 564 513	1,26
57 738 Kroger Co.	3 298 572	1,63
12 609 Lamb Weston Holdings, Inc.	1 343 237	0,66
21 902 McCormick & Co., Inc.	1 682 293	0,83
16 209 Molson Coors Beverage Co.	1 090 055	0,54
123 364 Mondelez International, Inc.	8 635 480	4,26
64 445 Monster Beverage Corp.	3 820 300	1,88
54 396 PepsiCo, Inc.	9 519 844	4,69
95 695 Philip Morris International, Inc.	8 767 576	4,32
180 239 Procter & Gamble Co.	29 243 778	14,41
43 468 Sysco Corp.	3 528 732	1,74
40 247 Target Corp.	7 132 171	3,52
24 936 Tyson Foods, Inc.	1 464 491	0,72
62 410 Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 353 673	0,67
327 898 Walmart, Inc.	19 729 623	9,73
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>201 934 302</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>201 934 302</b>	<b>99,54</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	201 934 302	99,54
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,21 %)</b>	152 691	0,08
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,22 %)</b>	<u>782 330</u>	<u>0,38</u>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>202 869 323</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,52
Autres actifs	<u>0,48</u>
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		780 403 037	578 360 270
Instruments financiers dérivés		179 800	65 330
		<b>780 582 837</b>	<b>578 425 600</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	2 370 158	9 063 934
Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties à des instruments financiers ouverts	1(g)	20 327	521 230
Créances :			
Dividendes à recevoir		242 991	490 678
À recevoir sur cessions d'investissements		-	1 509 930
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	7 571 360
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>783 216 313</b>	<b>597 582 732</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(97 846)	(73 334)
À payer sur achats d'investissements		-	(7 572 121)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(5 957 840)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(97 846)</b>	<b>(13 603 295)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>783 118 467</b>	<b>583 979 437</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	35,68 USD	30,42 USD
			27,00 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		28 099 756	23 605 760
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	95 059 761	6 793 391
Produits d'intérêts bancaires		109 535	-
Produits divers		32 979	27 420
<b>Total des produits d'investissement</b>		<b>123 302 031</b>	<b>30 426 571</b>
Charges opérationnelles	3	(1 194 274)	(845 025)
<b>Bénéfice net pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>122 107 757</b>	<b>29 581 546</b>
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>122 107 757</b>	<b>29 581 546</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(3 943 688)	(3 277 152)
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>118 164 069</b>	<b>26 304 394</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	583 979 437	438 764 457
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>118 164 069</b>	<b>26 304 394</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	904 543 876	610 033 426
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(823 568 915)	(491 122 840)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	80 974 961	118 910 586
<b>Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>199 139 030</b>	<b>145 214 980</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>783 118 467</b>	<b>583 979 437</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>118 164 069</b>	<b>26 304 394</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation de la trésorerie détenue par/à payer au courtier		500 903	(521 230)
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(208 104 958)	(131 319 930)
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		(114 470)	(65 330)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(89 554 456)</b>	<b>(105 602 096)</b>
Variation des montants à recevoir		247 687	(361 928)
Variation des montants à payer		24 512	20 756
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>272 199</b>	<b>(341 172)</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(89 282 257)</b>	<b>(105 943 268)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	912 115 236	602 462 066
Paiements sur rachats	5	(829 526 755)	(487 903 000)
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>		<b>82 588 481</b>	<b>114 559 066</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(6 693 776)</b>	<b>8 615 798</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		9 063 934	448 136
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>2 370 158</b>	<b>9 063 934</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(3 943 688)	(3 277 152)
Intérêts reçus		109 535	-
Dividendes reçus		28 347 443	23 243 832

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,66 % (mars 2023 : 99,04 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,66 % (mars 2023 : 99,04 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,66 %</b>		
142 650 APA Corp.	4 904 307	0,63
471 115 Baker Hughes Co.	15 782 353	2,02
816 413 Chevron Corp.	128 780 987	16,44
554 546 ConocoPhillips	70 582 615	9,01
354 064 Coterra Energy, Inc.	9 871 304	1,26
301 586 Devon Energy Corp.	15 133 585	1,93
84 241 Diamondback Energy, Inc.	16 694 039	2,13
274 498 EOG Resources, Inc.	35 091 824	4,48
193 627 EQT Corp.	7 177 753	0,92
1 534 700 Exxon Mobil Corp.	178 393 528	22,78
418 967 Halliburton Co.	16 515 679	2,11
129 570 Hess Corp.	19 777 565	2,53
910 263 Kinder Morgan, Inc.	16 694 223	2,13
275 471 Marathon Oil Corp.	7 806 848	1,00
173 217 Marathon Petroleum Corp.	34 903 226	4,46
309 813 Occidental Petroleum Corp.	20 134 747	2,57
274 204 ONEOK, Inc.	21 982 935	2,81
202 395 Phillips 66	33 059 199	4,22
109 974 Pioneer Natural Resources Co.	28 868 175	3,69
671 874 Schlumberger NV	36 825 414	4,70
104 954 Targa Resources Corp.	11 753 798	1,50
160 258 Valero Energy Corp.	27 354 438	3,49
572 607 Williams Cos., Inc.	22 314 495	2,85
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>780 403 037</b>	<b>99,66</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>780 403 037</b>	<b>99,66</b>

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)

Contrats à terme standardisés – 0,02 % (mars 2023 : 0,01 %)

Montant notionnel	Prix du coût moyen	Plus-values latentes USD	% des actifs nets	
2 321 200	928	25 of E-Mini Energy Select Sector Futures Expiring 21 June 2024	179 800	0,02
		<b>Plus-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés</b>	<b>179 800</b>	<b>0,02</b>
		<b>Total des instruments financiers dérivés</b>	<b>179 800</b>	<b>0,02</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>780 582 837</b>	<b>99,68</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 1,55 %)</b>	<b>2 370 158</b>	<b>0,30</b>
<b>Liquidités détenues auprès d'un courtier* (mars 2023 : 0,09 %)</b>	<b>20 327</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (0,69 %))</b>	<b>145 145</b>	<b>0,02</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>783 118 467</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company, à l'exception des liquidités détenues auprès d'un courtier, en l'occurrence Goldman Sachs.

Le courtier pour les contrats à terme standardisés ouverts est Goldman Sachs.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,64
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	0,02
Autres actifs	0,34
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		361 788 572	315 728 871
		<b>361 788 572</b>	<b>315 728 871</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	313 245	2 464 105
Créances :			
Dividendes à recevoir		286 254	210 752
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>362 388 071</b>	<b>318 403 728</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(44 617)	(43 383)
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(1 774 355)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(44 617)</b>	<b>(1 817 738)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>362 343 454</b>	<b>316 585 990</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	48,64 USD	36,60 USD
			42,83 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		6 014 589	9 261 641
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		162	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	86 060 349	(98 785 571)
Produits d'intérêts bancaires		28 296	-
Produits divers		11 701	11 327
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>92 115 097</b>	<b>(89 512 603)</b>
Charges opérationnelles	3	(475 284)	(649 975)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>91 639 813</b>	<b>(90 162 578)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>91 639 813</b>	<b>(90 162 578)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(870 966)	(1 343 852)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>90 768 847</b>	<b>(91 506 430)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	316 585 990	865 165 843
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>90 768 847</b>	<b>(91 506 430)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	72 483 905	93 573 788
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(117 495 288)	(550 647 211)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(45 011 383)	(457 073 423)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>45 757 464</b>	<b>(548 579 853)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>362 343 454</b>	<b>316 585 990</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>90 768 847</b>	<b>(91 506 430)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(46 059 701)	552 223 638
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>44 709 146</b>	<b>460 717 208</b>
Variation des montants à recevoir		(75 502)	268 511
Variation des montants à payer		1 234	(68 422)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(74 268)</b>	<b>200 089</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>44 634 878</b>	<b>460 917 297</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	72 483 905	93 573 788
Paiements sur rachats	5	(119 269 643)	(553 257 142)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(46 785 738)</b>	<b>(459 683 354)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(2 150 860)</b>	<b>1 233 943</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		2 464 105	1 230 162
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>313 245</b>	<b>2 464 105</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(870 966)	(1 343 852)
Intérêts reçus		28 458	-
Dividendes reçus		5 939 087	9 530 152

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,85 %</b>		
32 945 Aflac, Inc.	2 828 658	0,78
16 379 Allstate Corp.	2 833 731	0,78
35 681 American Express Co.	8 124 207	2,24
43 804 American International Group, Inc.	3 424 159	0,94
6 270 Ameriprise Financial, Inc.	2 749 019	0,76
12 493 Aon PLC	4 169 164	1,15
23 189 Arch Capital Group Ltd.	2 143 591	0,59
13 527 Arthur J Gallagher & Co.	3 382 291	0,93
3 260 Assurant, Inc.	613 662	0,17
429 591 Bank of America Corp.	16 290 091	4,50
47 380 Bank of New York Mellon Corp.	2 730 036	0,75
113 525 Berkshire Hathaway, Inc.	47 739 533	13,18
8 725 BlackRock, Inc.	7 274 032	2,01
44 885 Blackstone, Inc.	5 896 542	1,63
14 635 Brown & Brown, Inc.	1 281 148	0,35
23 664 Capital One Financial Corp.	3 523 333	0,97
6 586 Cboe Global Markets, Inc.	1 210 046	0,33
92 858 Charles Schwab Corp.	6 717 348	1,85
25 287 Chubb Ltd.	6 552 620	1,81
9 754 Cincinnati Financial Corp.	1 211 154	0,33
118 918 Citigroup, Inc.	7 520 374	2,08
28 992 Citizens Financial Group, Inc.	1 052 120	0,29
22 462 CME Group, Inc.	4 835 844	1,33
8 081 Comerica, Inc.	444 374	0,12
4 474 Corpay, Inc.	1 380 408	0,38
15 603 Discover Financial Services	2 045 397	0,56
2 696 Everest Group Ltd.	1 071 660	0,30
2 362 FactSet Research Systems, Inc.	1 073 269	0,30
36 968 Fidelity National Information Services, Inc.	2 742 286	0,76
42 312 Fifth Third Bancorp	1 574 430	0,43
37 449 Fiserv, Inc.	5 985 099	1,65
18 727 Franklin Resources, Inc.	526 416	0,15
16 247 Global Payments, Inc.	2 171 574	0,60
5 337 Globe Life, Inc.	621 067	0,17
20 348 Goldman Sachs Group, Inc.	8 499 156	2,35
18 625 Hartford Financial Services Group, Inc.	1 919 306	0,53
89 844 Huntington Bancshares, Inc.	1 253 324	0,35
35 729 Intercontinental Exchange, Inc.	4 910 236	1,36
28 091 Invesco Ltd.	466 030	0,13
4 538 Jack Henry & Associates, Inc.	788 387	0,22
180 387 JPMorgan Chase & Co.	36 131 516	9,97
58 210 KeyCorp	920 300	0,25
11 351 Loews Corp.	888 670	0,25
10 367 M&T Bank Corp.	1 507 776	0,42
2 357 MarketAxess Holdings, Inc.	516 772	0,14
30 699 Marsh & McLennan Cos., Inc.	6 323 380	1,75
51 478 Mastercard, Inc.	24 790 260	6,84
38 303 MetLife, Inc.	2 838 635	0,78
9 820 Moody's Corp.	3 859 555	1,07

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,85 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,85 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,85 % (suite)</b>		
78 169 Morgan Stanley	7 360 393	2,03
4 935 MSCI, Inc.	2 765 821	0,76
23 697 Nasdaq, Inc.	1 495 281	0,41
12 860 Northern Trust Corp.	1 143 511	0,32
66 989 PayPal Holdings, Inc.	4 487 593	1,24
24 835 PNC Financial Services Group, Inc.	4 013 336	1,11
13 653 Principal Financial Group, Inc.	1 178 390	0,33
36 520 Progressive Corp.	7 553 066	2,08
22 433 Prudential Financial, Inc.	2 633 634	0,73
11 672 Raymond James Financial, Inc.	1 498 918	0,41
57 600 Regions Financial Corp.	1 211 904	0,33
20 048 S&P Global, Inc.	8 529 422	2,35
18 840 State Street Corp.	1 456 709	0,40
25 671 Synchrony Financial	1 106 934	0,31
13 883 T Rowe Price Group, Inc.	1 692 615	0,47
14 239 Travelers Cos., Inc.	3 276 963	0,90
83 220 Truist Financial Corp.	3 243 916	0,90
97 151 U.S. Bancorp	4 342 650	1,20
98 684 Visa, Inc.	27 540 731	7,60
12 658 W R Berkley Corp.	1 119 474	0,31
224 554 Wells Fargo & Co.	13 015 150	3,59
6 437 Willis Towers Watson PLC	1 770 175	0,49
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>361 788 572</b>	<b>99,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>361 788 572</b>	<b>99,85</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	361 788 572	99,85
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,78 %)</b>	313 245	0,09
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (0,51 %))</b>	241 637	0,06
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>362 343 454</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,83
Autres actifs	0,17
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		400 375 871	436 807 159
		<b>400 375 871</b>	<b>436 807 159</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	707 916	648 055
Créances :			
Dividendes à recevoir		283 933	313 666
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>401 367 720</b>	<b>437 768 880</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(50 223)	(55 957)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(50 223)</b>	<b>(55 957)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>401 317 497</b>	<b>437 712 923</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	44,59 USD	38,57 USD
			40,19 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		6 525 583	7 075 488
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	47 119 082	(25 738 369)
Produits d'intérêts bancaires		32 203	-
Produits divers		17 313	6 962
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>53 694 181</b>	<b>(18 655 919)</b>
Charges opérationnelles	3	(572 264)	(641 255)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>53 121 917</b>	<b>(19 297 174)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>53 121 917</b>	<b>(19 297 174)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(936 229)	(1 010 964)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>52 185 688</b>	<b>(20 308 138)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	437 712 923	295 384 563
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>52 185 688</b>	<b>(20 308 138)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	135 392 811	354 064 815
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(223 973 925)	(191 428 317)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(88 581 114)	162 636 498
<b>(Diminution)/Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(36 395 426)</b>	<b>142 328 360</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>401 317 497</b>	<b>437 712 923</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>52 185 688</b>	<b>(20 308 138)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		36 431 288	(144 075 625)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>88 616 976</b>	<b>(164 383 763)</b>
Variation des montants à recevoir		29 733	(76 774)
Variation des montants à payer		(5 734)	20 466
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>23 999</b>	<b>(56 308)</b>
<b>Entrées/(Sorties) de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>88 640 975</b>	<b>(164 440 071)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	135 392 811	356 074 284
Paiements sur rachats	5	(223 973 925)	(191 428 317)
<b>Trésorerie nette (utilisée)/générée sur activités de financement</b>		<b>(88 581 114)</b>	<b>164 645 967</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>59 861</b>	<b>205 896</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		648 055	442 159
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>707 916</b>	<b>648 055</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(936 229)	(1 010 964)
Intérêts reçus		32 203	-
Dividendes reçus		6 555 316	6 998 714

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,79 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,77 % (mars 2023 : 99,79 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,77 %</b>		
127 067 Abbott Laboratories	14 442 435	3,60
129 288 AbbVie, Inc.	23 543 345	5,87
21 338 Agilent Technologies, Inc.	3 104 892	0,77
5 181 Align Technology, Inc.	1 698 954	0,42
39 122 Amgen, Inc.	11 123 167	2,77
37 019 Baxter International, Inc.	1 582 192	0,39
21 127 Becton Dickinson & Co.	5 227 876	1,30
10 569 Biogen, Inc.	2 278 993	0,57
1 530 Bio-Rad Laboratories, Inc.	529 181	0,13
11 523 Bio-Techne Corp.	811 104	0,20
107 269 Boston Scientific Corp.	7 346 854	1,83
148 943 Bristol-Myers Squibb Co.	8 077 179	2,01
17 794 Cardinal Health, Inc.	1 991 149	0,50
12 946 Catalent, Inc.	730 802	0,18
12 139 Cencora, Inc.	2 949 656	0,74
39 022 Centene Corp.	3 062 447	0,76
3 723 Charles River Laboratories International, Inc.	1 008 747	0,25
21 439 Cigna Group	7 786 430	1,94
14 558 Cooper Cos., Inc.	1 477 055	0,37
92 075 CVS Health Corp.	7 343 902	1,83
48 111 Danaher Corp.	12 014 279	2,99
3 919 DaVita, Inc.	541 018	0,14
15 176 Dentsply Sirona, Inc.	503 691	0,13
28 186 Dexcom, Inc.	3 909 398	0,97
44 203 Edwards Lifesciences Corp.	4 224 039	1,05
17 160 Elevance Health, Inc.	8 898 146	2,22
58 331 Eli Lilly & Co.	45 379 185	11,31
30 972 GE HealthCare Technologies, Inc.	2 815 665	0,70
91 187 Gilead Sciences, Inc.	6 679 448	1,66
14 529 HCA Healthcare, Inc.	4 845 857	1,21
9 432 Henry Schein, Inc.	712 305	0,18
17 199 Hologic, Inc.	1 340 834	0,33
8 962 Humana, Inc.	3 107 305	0,77
6 115 IDEXX Laboratories, Inc.	3 301 672	0,82
11 510 Illumina, Inc.	1 580 553	0,39
13 466 Incyte Corp.	767 158	0,19
5 044 Insulet Corp.	864 542	0,22
25 811 Intuitive Surgical, Inc.	10 300 912	2,57
13 376 IQVIA Holdings, Inc.	3 382 657	0,84
176 188 Johnson & Johnson	27 871 180	6,95
6 150 Laboratory Corp. of America Holdings	1 343 529	0,34
9 668 McKesson Corp.	5 190 266	1,29
97 127 Medtronic PLC	8 464 618	2,11

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,77 % (mars 2023 : 99,79 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,77 % (mars 2023 : 99,79 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 99,77 % (suite)</b>		
185 450 Merck & Co., Inc.	24 470 127	6,10
1 613 Mettler-Toledo International, Inc.	2 147 371	0,54
24 181 Moderna, Inc.	2 576 727	0,64
4 227 Molina Healthcare, Inc.	1 736 578	0,43
413 315 Pfizer, Inc.	11 469 491	2,86
8 190 Quest Diagnostics, Inc.	1 090 171	0,27
7 685 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7 396 736	1,84
10 749 ResMed, Inc.	2 128 624	0,53
9 016 Rewity, Inc.	946 680	0,24
7 209 STERIS PLC	1 620 727	0,40
24 721 Stryker Corp.	8 846 904	2,21
3 473 Teleflex, Inc.	785 488	0,20
28 282 Thermo Fisher Scientific, Inc.	16 437 781	4,10
67 726 UnitedHealth Group, Inc.	33 504 052	8,35
4 457 Universal Health Services, Inc.	813 224	0,20
18 898 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7 899 553	1,97
86 959 Viatris, Inc.	1 038 290	0,26
4 345 Waters Corp.	1 495 679	0,37
5 394 West Pharmaceutical Services, Inc.	2 134 460	0,53
15 168 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 001 873	0,50
33 572 Zoetis, Inc.	5 680 718	1,42
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>400 375 871</b>	<b>99,77</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>400 375 871</b>	<b>99,77</b>
	<b>Juste valeur USD</b>	<b>% du Comp.</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>	400 375 871	99,77
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,15 %)</b>	707 916	0,18
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,06 %)</b>	233 710	0,05
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>401 317 497</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,75
Autres actifs	<u>0,25</u>
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></b>

## SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		240 416 544	201 010 972
		<b>240 416 544</b>	<b>201 010 972</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	80 375	334 051
Créances :			
Dividendes à recevoir		218 279	89 756
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		6 128	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>240 721 326</b>	<b>201 434 779</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(28 865)	(25 017)
Autres montants à payer		(231)	-
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(29 096)</b>	<b>(25 017)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>240 692 230</b>	<b>201 409 762</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	53,49 USD	42,40 USD
			42,49 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		3 700 041	4 335 897
Revenus sur prêt de titres	13	6 128	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	46 182 944	(12 822 475)
Produits d'intérêts bancaires		13 078	-
Produits divers		8 647	6 098
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>49 910 838</b>	<b>(8 480 480)</b>
Charges opérationnelles	3	(309 902)	(359 243)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>49 600 936</b>	<b>(8 839 723)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>49 600 936</b>	<b>(8 839 723)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(521 992)	(607 881)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>49 078 944</b>	<b>(9 447 604)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	201 409 762	310 193 595
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>49 078 944</b>	<b>(9 447 604)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	85 807 060	75 675 497
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(95 603 536)	(175 011 726)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(9 796 476)	(99 336 229)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>39 282 468</b>	<b>(108 783 833)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>240 692 230</b>	<b>201 409 762</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>49 078 944</b>	<b>(9 447 604)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(39 405 572)	108 527 270
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>9 673 372</b>	<b>99 079 666</b>
Variation des montants à recevoir		(134 651)	87 402
Variation des montants à payer		4 079	(14 366)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(130 572)</b>	<b>73 036</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>9 542 800</b>	<b>99 152 702</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	85 807 060	75 675 497
Paiements sur rachats	5	(95 603 536)	(175 011 726)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(9 796 476)</b>	<b>(99 336 229)</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(253 676)</b>	<b>(183 527)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		334 051	517 578
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>80 375</b>	<b>334 051</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(521 992)	(607 881)
Intérêts reçus		13 078	-
Dividendes reçus		3 571 518	4 423 299

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,89 % (mars 2023 : 99,80 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,89 % (mars 2023 : 99,80 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,89 %</b>		
34 292 3M Co.	3 637 352	1,51
7 716 A O Smith Corp.	690 273	0,29
5 393 Allegion PLC	726 491	0,30
40 098 American Airlines Group, Inc.	615 504	0,26
14 329 AMETEK, Inc.	2 620 774	1,09
25 466 Automatic Data Processing, Inc.	6 359 879	2,64
4 337 Axon Enterprise, Inc.	1 356 961	0,56
35 552 Boeing Co.	6 861 180	2,85
7 255 Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 486 259	0,62
7 626 Builders FirstSource, Inc.	1 590 402	0,66
51 657 Carrier Global Corp.	3 002 821	1,25
31 545 Caterpillar, Inc.	11 559 034	4,80
7 206 CH Robinson Worldwide, Inc.	548 665	0,23
5 331 Cintas Corp.	3 662 557	1,52
54 230 Copart, Inc.	3 141 002	1,31
122 552 CSX Corp.	4 543 003	1,89
8 483 Cummins, Inc.	2 499 516	1,04
9 554 Dayforce, Inc.	632 570	0,26
16 151 Deere & Co.	6 633 862	2,76
39 515 Delta Air Lines, Inc.	1 891 583	0,79
8 721 Dover Corp.	1 545 274	0,64
24 749 Eaton Corp. PLC	7 738 517	3,22
35 464 Emerson Electric Co.	4 022 327	1,67
7 654 Equifax, Inc.	2 047 598	0,85
9 086 Expeditors International of Washington, Inc.	1 104 585	0,46
35 524 Fastenal Co.	2 740 321	1,14
14 239 FedEx Corp.	4 125 608	1,71
21 643 Fortive Corp.	1 861 731	0,77
3 788 Generac Holdings, Inc.	477 818	0,20
14 082 General Dynamics Corp.	3 978 024	1,65
67 436 General Electric Co.	11 837 041	4,92
40 858 Honeywell International, Inc.	8 386 104	3,48
24 053 Howmet Aerospace, Inc.	1 645 947	0,68
3 333 Hubbell, Inc.	1 383 362	0,58
2 437 Huntington Ingalls Industries, Inc.	710 312	0,30
4 648 IDEX Corp.	1 134 205	0,47
16 857 Illinois Tool Works, Inc.	4 523 239	1,88
25 141 Ingersoll Rand, Inc.	2 387 138	0,99
7 712 Jacobs Solutions, Inc.	1 185 566	0,49
4 998 JB Hunt Transport Services, Inc.	995 852	0,41
42 307 Johnson Controls International PLC	2 763 493	1,15
11 760 L3Harris Technologies, Inc.	2 506 056	1,04
8 490 Leidos Holdings, Inc.	1 112 954	0,46

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,89 % (mars 2023 : 99,80 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,89 % (mars 2023 : 99,80 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 99,89 % (suite)</b>		
13 341 Lockheed Martin Corp.	6 068 421	2,52
13 768 Masco Corp.	1 086 020	0,45
3 348 Nordson Corp.	919 160	0,38
14 015 Norfolk Southern Corp.	3 572 003	1,48
8 741 Northrop Grumman Corp.	4 183 967	1,74
11 130 Old Dominion Freight Line, Inc.	2 440 920	1,01
25 161 Otis Worldwide Corp.	2 497 732	1,04
32 449 PACCAR, Inc.	4 020 107	1,67
7 957 Parker-Hannifin Corp.	4 422 421	1,84
19 786 Paychex, Inc.	2 429 721	1,01
3 019 Paycom Software, Inc.	600 811	0,25
10 144 Pentair PLC	866 703	0,36
9 016 Quanta Services, Inc.	2 342 357	0,97
12 721 Republic Services, Inc.	2 435 308	1,01
6 495 Robert Half, Inc.	514 924	0,21
7 072 Rockwell Automation, Inc.	2 060 286	0,86
17 241 Rollins, Inc.	797 741	0,33
82 276 RTX Corp.	8 024 378	3,33
3 286 Snap-on, Inc.	973 379	0,41
37 299 Southwest Airlines Co.	1 088 758	0,45
9 598 Stanley Black & Decker, Inc.	939 932	0,39
12 075 Textron, Inc.	1 158 355	0,48
14 071 Trane Technologies PLC	4 224 114	1,76
3 446 TransDigm Group, Inc.	4 244 094	1,76
127 520 Uber Technologies, Inc.	9 817 765	4,08
37 787 Union Pacific Corp.	9 292 957	3,86
20 098 United Airlines Holdings, Inc.	962 292	0,40
44 830 United Parcel Service, Inc.	6 663 083	2,77
4 171 United Rentals, Inc.	3 007 750	1,25
13 483 Veralto Corp.	1 195 403	0,50
9 008 Verisk Analytics, Inc.	2 123 456	0,88
22 730 Waste Management, Inc.	4 844 900	2,01
11 021 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 605 539	0,67
2 732 WW Grainger, Inc.	2 779 264	1,16
15 009 Xylem, Inc.	1 939 763	0,81
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>240 416 544</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>240 416 544</b>	<b>99,89</b>

## SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	240 416 544	99,89
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,17 %)</b>	80 375	0,03
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,03 %)</b>	195 311	0,08
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>240 692 230</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,88
Autres actifs	0,12
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		38 160 066	47 887 670
		<b>38 160 066</b>	<b>47 887 670</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	75 929	1 976 762
Créances :			
Dividendes à recevoir		39 417	54 778
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>38 275 412</b>	<b>49 919 210</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(5 462)	(5 996)
À payer sur achats d'investissements		-	(1 890 163)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(5 462)</b>	<b>(1 896 159)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>38 269 950</b>	<b>48 023 051</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Valeur liquidative par action	5	45,02 USD	41,13 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		808 975	1 643 192
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	5 556 282	(9 599 821)
Produits d'intérêts bancaires		6 207	-
Produits divers		3 894	2 891
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>6 375 358</b>	<b>(7 953 738)</b>
Charges opérationnelles	3	(58 511)	(109 271)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>6 316 847</b>	<b>(8 063 009)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>6 316 847</b>	<b>(8 063 009)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(91 157)	(173 013)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>6 225 690</b>	<b>(8 236 022)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	48 023 051	76 091 062
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>6 225 690</b>	<b>(8 236 022)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	81 475 762	115 334 167
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(97 454 553)	(135 166 156)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(15 978 791)	(19 831 989)
<b>Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(9 753 101)</b>	<b>(28 068 011)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>38 269 950</b>	<b>48 023 051</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>6 225 690</b>	<b>(8 236 022)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 837 441	29 956 290
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>14 063 131</b>	<b>21 720 268</b>
Variation des montants à recevoir		15 361	18 468
Variation des montants à payer		(534)	(3 377)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>14 827</b>	<b>15 091</b>
<b>Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>14 077 958</b>	<b>21 735 359</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	81 475 762	115 334 167
Paiements sur rachats	5	(97 454 553)	(135 166 156)
<b>Trésorerie nette utilisée sur activités de financement</b>		<b>(15 978 791)</b>	<b>(19 831 989)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(1 900 833)</b>	<b>1 903 370</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		1 976 762	73 392
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>75 929</b>	<b>1 976 762</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(91 157)	(173 013)
Intérêts reçus		6 207	-
Dividendes reçus		824 336	1 661 660

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,71 % (mars 2023 : 99,72 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,71 % (mars 2023 : 99,72 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,71 %</b>		
8 117 Air Products & Chemicals, Inc.	1 966 506	5,14
4 284 Albemarle Corp.	564 374	1,48
52 785 Amcor PLC	501 985	1,31
2 943 Avery Dennison Corp.	657 025	1,72
11 514 Ball Corp.	775 583	2,03
3 656 Celanese Corp.	628 320	1,64
6 979 CF Industries Holdings, Inc.	580 723	1,52
25 630 Corteva, Inc.	1 478 082	3,86
25 649 Dow, Inc.	1 485 847	3,88
15 708 DuPont de Nemours, Inc.	1 204 332	3,15
4 282 Eastman Chemical Co.	429 142	1,12
9 270 Ecolab, Inc.	2 140 443	5,59
4 555 FMC Corp.	290 153	0,76
52 369 Freeport-McMoRan, Inc.	2 462 390	6,43
9 321 International Flavors & Fragrances, Inc.	801 513	2,09
12 637 International Paper Co.	493 096	1,29
17 709 Linde PLC	8 222 643	21,49
9 348 LyondellBasell Industries NV	956 113	2,50
2 258 Martin Marietta Materials, Inc.	1 386 277	3,62
11 935 Mosaic Co.	387 410	1,01
42 088 Newmont Corp.	1 508 434	3,94
8 979 Nucor Corp.	1 776 944	4,64
3 247 Packaging Corp. of America	616 216	1,61
8 610 PPG Industries, Inc.	1 247 589	3,26
8 600 Sherwin-Williams Co.	2 987 038	7,81
5 554 Steel Dynamics, Inc.	823 269	2,15
4 853 Vulcan Materials Co.	1 324 481	3,46
9 386 Westrock Co.	464 138	1,21
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>38 160 066</b>	<b>99,71</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>38 160 066</b>	<b>99,71</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>38 160 066</b>	<b>99,71</b>
<b>Disponibilités bancaires*</b> (mars 2023 : 4,12 %)	75 929	0,20
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (3,84 %))</b>	<b>33 955</b>	<b>0,09</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>38 269 950</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,70
Autres actifs	0,30
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

## SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 090 872 961	600 381 353
		<b>1 090 872 961</b>	<b>600 381 353</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 836 186	941 376
<b>Créances :</b>			
Dividendes à recevoir		355 652	105 481
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	23 246 421
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		39	-
		<b>1 093 064 838</b>	<b>624 674 631</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(136 184)	(67 658)
Autres montants à payer		(11)	-
À payer sur achats d'investissements		-	(23 247 161)
		<b>(136 195)</b>	<b>(23 314 819)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 092 928 643</b>	<b>601 359 812</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action	5	108,75 USD	82,31 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		7 621 861	6 148 604
Revenus sur prêt de titres	13	39	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	261 213 789	(12 851 359)
Produits d'intérêts bancaires		88 261	-
Produits divers		8 567	13 199
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>268 932 517</b>	<b>(6 689 556)</b>
Charges opérationnelles	3	(1 229 118)	(841 555)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>267 703 399</b>	<b>(7 531 111)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>267 703 399</b>	<b>(7 531 111)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(1 076 965)	(881 022)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>266 626 434</b>	<b>(8 412 133)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	601 359 812	576 179 426
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>266 626 434</b>	<b>(8 412 133)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	339 196 770	504 423 597
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(1 14 254 373)	(470 831 078)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	224 942 397	33 592 519
<b>Augmentation totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>491 568 831</b>	<b>25 180 386</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 092 928 643</b>	<b>601 359 812</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>266 626 434</b>	<b>(8 412 133)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(513 738 769)	(1 708 376)
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(247 112 335)</b>	<b>(10 120 509)</b>
Variation des montants à recevoir		(250 210)	(16 943)
Variation des montants à payer		68 537	(1 893)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(181 673)</b>	<b>(18 836)</b>
<b>Sorties de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(247 294 008)</b>	<b>(10 139 345)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	362 443 191	481 177 176
Paiements sur rachats	5	(114 254 373)	(470 831 078)
<b>Trésorerie nette générée sur activités de financement</b>		<b>248 188 818</b>	<b>10 346 098</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>894 810</b>	<b>206 753</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		941 376	734 623
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>1 836 186</b>	<b>941 376</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(1 076 965)	(881 022)
Intérêts reçus		88 261	-
Dividendes reçus		7 371 690	6 131 661

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,84 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,81 % (mars 2023 : 99,84 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,81 %</b>		
71 733 Accenture PLC	24 863 375	2,27
51 712 Adobe, Inc.	26 093 875	2,39
184 850 Advanced Micro Devices, Inc.	33 363 576	3,05
17 256 Akamai Technologies, Inc.	1 876 763	0,17
68 625 Amphenol Corp.	7 915 894	0,72
56 727 Analog Devices, Inc.	11 220 033	1,03
9 946 ANSYS, Inc.	3 452 853	0,32
1 205 401 Apple, Inc.	206 702 163	18,91
95 194 Applied Materials, Inc.	19 631 859	1,80
28 830 Arista Networks, Inc.	8 360 123	0,76
24 473 Autodesk, Inc.	6 373 259	0,58
37 245 Broadcom, Inc.	49 364 895	4,52
31 124 Cadence Design Systems, Inc.	9 688 279	0,89
15 324 CDW Corp.	3 919 573	0,36
464 876 Cisco Systems, Inc.	23 201 961	2,12
56 973 Cognizant Technology Solutions Corp.	4 175 551	0,38
87 846 Corning, Inc.	2 895 404	0,26
15 531 Enphase Energy, Inc.	1 878 940	0,17
6 569 EPAM Systems, Inc.	1 814 095	0,17
6 730 F5, Inc.	1 275 941	0,12
2 842 Fair Isaac Corp.	3 551 392	0,32
12 224 First Solar, Inc.	2 063 411	0,19
72 915 Fortinet, Inc.	4 980 824	0,46
8 915 Gartner, Inc.	4 249 513	0,39
64 122 Gen Digital, Inc.	1 436 333	0,13
148 723 Hewlett Packard Enterprise Co.	2 636 859	0,24
99 758 HP, Inc.	3 014 687	0,28
483 699 Intel Corp.	21 364 985	1,95
104 682 International Business Machines Corp.	19 990 075	1,83
32 028 Intuit, Inc.	20 818 200	1,90
14 549 Jabil, Inc.	1 948 839	0,18
37 960 Juniper Networks, Inc.	1 406 798	0,13
19 985 Keysight Technologies, Inc.	3 125 254	0,29
15 471 KLA Corp.	10 807 576	0,99
15 000 Lam Research Corp.	14 573 550	1,33
61 822 Microchip Technology, Inc.	5 546 052	0,51
126 294 Micron Technology, Inc.	14 888 800	1,36
613 272 Microsoft Corp.	258 015 796	23,61
5 493 Monolithic Power Systems, Inc.	3 721 068	0,34
18 989 Motorola Solutions, Inc.	6 740 715	0,62
23 570 NetApp, Inc.	2 474 143	0,23
55 689 NVIDIA Corp.	50 318 353	4,60
29 499 NXP Semiconductors NV	7 308 967	0,67
48 888 ON Semiconductor Corp.	3 595 712	0,33

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,81 % (mars 2023 : 99,84 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,81 % (mars 2023 : 99,84 %)</b>		
<b>(suite)</b>		
<b>Dollar américain – 99,81 % (suite)</b>		
182 401 Oracle Corp	22 911 390	2,10
36 057 Palo Alto Networks, Inc.	10 244 875	0,94
13 717 PTC, Inc.	2 591 690	0,24
11 586 Qorvo, Inc.	1 330 420	0,12
127 673 QUALCOMM, Inc.	21 615 039	1,98
12 188 Roper Technologies, Inc.	6 835 518	0,62
110 743 Salesforce, Inc.	33 353 577	3,05
22 243 Seagate Technology Holdings PLC	2 069 711	0,19
23 453 ServiceNow, Inc.	17 880 567	1,64
18 329 Skyworks Solutions, Inc.	1 985 397	0,18
5 745 Super Micro Computer, Inc.	5 802 622	0,53
17 449 Synopsys, Inc.	9 972 104	0,91
35 327 TE Connectivity Ltd.	5 130 893	0,47
5 399 Teledyne Technologies, Inc.	2 317 899	0,21
17 456 Teradyne, Inc.	1 969 560	0,18
104 028 Texas Instruments, Inc.	18 122 718	1,66
28 466 Trimble, Inc.	1 832 072	0,17
4 819 Tyler Technologies, Inc.	2 048 123	0,19
10 081 VeriSign, Inc.	1 910 450	0,17
37 095 Western Digital Corp.	2 531 363	0,23
5 874 Zebra Technologies Corp.	1 770 659	0,16
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>1 090 872 961</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>1 090 872 961</b>	<b>99,81</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>1 090 872 961</b>	<b>99,81</b>
<b>Disponibilités bancaires*</b> (mars 2023 : 0,16 %)	<b>1 836 186</b>	<b>0,17</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,00 %)</b>	<b>219 496</b>	<b>0,02</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>1 092 928 643</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

## SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,80
Autres actifs	<u>0,20</u>
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></b>

## SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e), 12		
Valeurs mobilières		31 343 812	33 477 913
		<b>31 343 812</b>	<b>33 477 913</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	109 226	59 477
Créances :			
Dividendes à recevoir		60 760	34 460
À recevoir sur cessions d'actions de fonds		-	3 919 766
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>31 513 798</b>	<b>37 491 616</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Dettes – Échéances inférieures à un an :			
Charges à payer		(4 010)	(3 855)
À payer sur achats d'investissements		-	(3 918 448)
<b>Total des passifs circulants</b>		<b>(4 010)</b>	<b>(3 922 303)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>31 509 788</b>	<b>33 569 313</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
			<b>31 mars 2022</b>
Valeur liquidative par action	5	39,39 USD	39,49 USD
			42,34 USD

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits de dividendes		1 047 713	1 374 391
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	(1 162 343)	(3 322 919)
Produits d'intérêts bancaires		3 101	-
Produits divers		1 834	1 648
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(109 695)</b>	<b>(1 946 880)</b>
Charges opérationnelles	3	(44 875)	(66 610)
<b>Perte nette pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>(154 570)</b>	<b>(2 013 490)</b>
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>(154 570)</b>	<b>(2 013 490)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(150 251)	(193 459)
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>(304 821)</b>	<b>(2 206 949)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	33 569 313	38 101 612
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>(304 821)</b>	<b>(2 206 949)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	94 449 292	75 985 639
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(96 203 996)	(78 310 989)
Diminution des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(1 754 704)	(2 325 350)
<b>Diminution totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>(2 059 525)</b>	<b>(4 532 299)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>31 509 788</b>	<b>33 569 313</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>(304 821)</b>	<b>(2 206 949)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 784 347)	8 465 122
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(2 089 168)</b>	<b>6 258 173</b>
Variation des montants à recevoir		(26 300)	(1 071)
Variation des montants à payer		155	(275)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(26 145)</b>	<b>(1 346)</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(2 115 313)</b>	<b>6 256 827</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	98 369 058	72 065 873
Paiements sur rachats	5	(96 203 996)	(78 310 989)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>2 165 062</b>	<b>(6 245 116)</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>49 749</b>	<b>11 711</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		59 477	47 766
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>109 226</b>	<b>59 477</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(150 251)	(193 459)
Intérêts reçus		3 101	-
Dividendes reçus		1 021 413	1 373 320

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 99,47 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>Actions ordinaires – 99,47 % (mars 2023 : 99,73 %)</b>		
<b>Dollar américain – 99,47 %</b>		
21 653 AES Corp.	388 238	1,23
8 274 Alliant Energy Corp.	417 010	1,32
8 538 Ameren Corp.	631 470	2,00
16 941 American Electric Power Co., Inc.	1 458 620	4,63
6 246 American Water Works Co., Inc.	763 324	2,42
4 846 Atmos Energy Corp.	576 044	1,83
20 350 CenterPoint Energy, Inc.	579 771	1,84
9 490 CMS Energy Corp.	572 627	1,82
11 116 Consolidated Edison, Inc.	1 009 444	3,20
10 294 Constellation Energy Corp.	1 902 846	6,04
27 027 Dominion Energy, Inc.	1 329 458	4,22
6 712 DTE Energy Co.	752 684	2,39
24 928 Duke Energy Corp.	2 410 787	7,65
12 377 Edison International	875 425	2,78
6 783 Entergy Corp.	716 827	2,28
7 388 Evergy, Inc.	394 371	1,25
11 292 Eversource Energy	674 923	2,14
32 116 Exelon Corp.	1 206 598	3,83
16 696 FirstEnergy Corp.	644 800	2,05
66 282 NextEra Energy, Inc.	4 236 083	13,44
13 354 NiSource, Inc.	369 372	1,17
7 281 NRG Energy, Inc.	492 851	1,56
68 907 PG&E Corp.	1 154 881	3,67
3 633 Pinnacle West Capital Corp.	271 494	0,86
23 843 PPL Corp.	656 398	2,08
16 110 Public Service Enterprise Group, Inc.	1 075 826	3,42
20 305 Sempra	1 458 508	4,63
35 188 Southern Co.	2 524 387	8,01
10 212 WEC Energy Group, Inc.	838 609	2,66
17 863 Xcel Energy, Inc.	960 136	3,05
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>31 343 812</b>	<b>99,47</b>
<b>Total des valeurs mobilières</b>	<b>31 343 812</b>	<b>99,47</b>

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	99,46
Autres actifs	0,54
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>31 343 812</b>	<b>99,47</b>
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 0,18 %)</b>	<b>109 226</b>	<b>0,35</b>
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : 0,09 %)</b>	<b>56 750</b>	<b>0,18</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>31 509 788</b>	<b>100,00</b>

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### État de la situation financière au 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e),12		
Valeurs mobilières		1 257 262 479	963 981 860
Instruments financiers dérivés		582 621	6 579 187
		<b>1 257 845 100</b>	<b>970 561 047</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	32 677 047	25 340 026
<b>Créances :</b>			
Intérêts à recevoir		4 345 859	2 267 080
Produits divers à recevoir		-	6 533
À recevoir sur cessions d'investissements		1 846 177	1 302 116
À recevoir sur revenus sur prêt de titres		17 317	-
		<b>1 296 731 500</b>	<b>999 476 802</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :	1(e)		
Instruments financiers dérivés		(7 502 044)	(284 973)
<b>Dettes – Échéances inférieures à un an :</b>			
Charges à payer		(561 283)	(439 713)
Autres montants à payer		(10 626)	-
À payer sur rachats d'actions de fonds		-	(5 025 207)
		<b>(8 073 953)</b>	<b>(5 749 893)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 288 657 547</b>	<b>993 726 909</b>
		<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
		<b>31 mars 2022</b>	
Valeur liquidative par action			
Couverte en CHF	5	35,61 CHF	33,22 CHF
Couverte en EUR	5	37,01 EUR	33,78 EUR
Couverte en GBP	5	29,84 GBP	26,98 GBP
Couverte en USD	5	30,69 USD	27,61 USD
Non couverte en USD	5	46,40 USD	42,37 USD
		37,26 CHF	37,49 EUR
		29,62 GBP	29,68 USD
		46,56 USD	

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
Produits sur actifs financiers à la juste valeur		9 123 449	7 989 073
Revenus sur prêt de titres	13	17 317	-
Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9	92 062 604	(158 589 646)
Produits d'intérêts bancaires		586 561	-
Produits divers		31 121	88 978
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>101 821 052</b>	<b>(150 511 595)</b>
Charges opérationnelles	3	(5 499 855)	(5 724 704)
<b>Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant charges financières et impôts</b>		<b>96 321 197</b>	<b>(156 236 299)</b>
<b>Charges financières</b>			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(1 717 755)	(1 306 412)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôt</b>		<b>94 603 442</b>	<b>(157 542 711)</b>
Retenue à la source sur produits d'investissement	2	(9 147)	(40 821)
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>94 594 295</b>	<b>(157 583 532)</b>

Les plus-values et moins-values résultent uniquement des activités poursuivies. Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values autres que celles constatées dans l'État du résultat global.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	2024 USD	2023 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier	993 726 909	1 441 733 741
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>	<b>94 594 295</b>	<b>(157 583 532)</b>
<b>Opérations sur actions</b>		
Produits sur actions de participation rachetables émises	444 690 021	370 033 859
Coûts de rachat des actions de participation rachetables	(244 353 678)	(660 457 159)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	200 336 343	(290 423 300)
<b>Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<b>294 930 638</b>	<b>(448 006 832)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 288 657 547</b>	<b>993 726 909</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

	Notes	2024 USD	2023 USD
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations</b>		<b>94 594 295</b>	<b>(157 583 532)</b>
<b>Ajustement pour :</b>			
Variation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(293 824 680)	444 321 064
Variation latente sur actifs et passifs dérivés		13 213 637	5 319 651
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>		<b>(186 016 748)</b>	<b>292 057 183</b>
Variation des montants à recevoir		(2 089 563)	955 599
Variation des montants à payer		132 196	(277 833)
<b>Variations nettes du fonds de roulement</b>		<b>(1 957 367)</b>	<b>677 766</b>
<b>(Sorties)/Entrées de trésorerie nettes sur activités d'exploitation</b>		<b>(187 974 115)</b>	<b>292 734 949</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produits des souscriptions	5	444 690 021	370 033 859
Paiements sur rachats	5	(249 378 885)	(661 819 603)
<b>Trésorerie nette générée/(utilisée) sur activités de financement</b>		<b>195 311 136</b>	<b>(291 785 744)</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>7 337 021</b>	<b>949 205</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier		25 340 026	24 390 821
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>		<b>32 677 047</b>	<b>25 340 026</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
Impôts payés		(9 147)	(40 821)
Intérêts reçus		7 622 432	8 973 201
Distributions payées		(1 717 755)	(1 306 412)

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Tableau des investissements au 31 mars 2024

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %)</b>			<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %)</b>		
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %)</b>			<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %)</b>		
<b>Dollar australien – 0,35 %</b>			<b>Euro – 20,77 %</b>		
2 600 000	3.500%	DEXUS Finance Pty. Ltd. 24/11/2027	1 857 383	0,14	
1 800 000	2.500%	Flight Centre Travel Group Ltd. 17/11/2027	1 416 523	0,11	
2 000 000	1.625%	Flight Centre Travel Group Ltd. 01/11/2028	1 281 966	0,10	
			<b>4 555 872</b>	<b>0,35</b>	
2 605 987	0.700%	Accor SA 07/12/2027	3 074 929	0,24	
2 401 280	0.125%	Air France-KLM 25/03/2026	2 372 459	0,18	
4 100 000	1.500%	Amadeus IT Group SA 09/04/2025	5 128 199	0,40	
2 400 000	0.000%	ams-OSRAM AG 05/03/2025	2 393 064	0,19	
4 000 000	2.125%	ams-OSRAM AG 03/11/2027	3 098 347	0,24	
5 400 000	0.000%	ANLLIAN Capital Ltd. 05/02/2025	5 968 293	0,46	
2 000 000	0.000%	Barclays Bank PLC 24/01/2025	2 242 080	0,17	
2 500 000	0.000%	BNP Paribas SA 13/05/2025	3 361 851	0,26	
4 600 000	0.500%	Cellnex Telecom SA 05/07/2028	5 158 125	0,40	
5 500 000	2.125%	Cellnex Telecom SA 11/08/2030	6 071 392	0,47	
8 000 000	0.750%	Cellnex Telecom SA 20/11/2031	7 368 883	0,57	
1 700 000	0.000%	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 15/03/2028	2 035 463	0,16	
1 848 361	0.875%	Clariane SE 06/03/2027	1 524 754	0,12	
3 200 000	2.375%	Davide Campari-Milano NV 17/01/2029	3 545 821	0,28	
3 900 000	1.000%	Delivery Hero SE 30/04/2026	3 733 095	0,29	
4 600 000	1.000%	Delivery Hero SE 23/01/2027	4 157 719	0,32	
4 100 000	1.500%	Delivery Hero SE 15/01/2028	3 468 009	0,27	
2 700 000	2.125%	Delivery Hero SE 10/03/2029	2 196 623	0,17	
5 400 000	3.250%	Delivery Hero SE 21/02/2030	5 352 784	0,42	
3 300 000	2.000%	Deutsche Lufthansa AG 17/11/2025	3 645 081	0,28	
5 300 000	0.050%	Deutsche Post AG 30/06/2025	5 491 605	0,43	
2 600 000	0.000%	DiaSorin SpA 05/05/2028	2 359 674	0,18	
2 567 460	0.000%	Edenred SE 06/09/2024	2 727 950	0,21	
2 235 255	0.000%	Edenred SE 14/06/2028	2 353 155	0,18	
2 000 000	2.250%	Elis SA 22/09/2029	3 010 975	0,23	
5 400 000	2.950%	Eni SpA 14/09/2030	6 022 123	0,47	
2 600 000	3.500%	Fastighets AB Balder 23/02/2028	3 599 856	0,28	
2 700 000	2.625%	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 24/02/2026	2 901 857	0,23	
2 000 000	1.250%	Global Fashion Group SA 15/03/2028	1 505 520	0,12	
2 700 000	2.125%	Groupe Bruxelles Lambert NV 29/11/2025	2 837 997	0,22	
2 500 000	0.800%	Iberdrola Finanzas SA 07/12/2027	2 722 680	0,21	
4 500 000	1.125%	International Consolidated Airlines Group SA 18/05/2028	4 532 436	0,35	
2 100 000	0.000%	JPMorgan Chase Bank NA 10/06/2024	2 452 161	0,19	
2 100 000	0.000%	JPMorgan Chase Financial Co. LLC 14/01/2025	2 282 061	0,18	
2 100 000	0.000%	JPMorgan Chase Financial Co. LLC 29/04/2025	2 584 499	0,20	
3 200 000	0.000%	Just Eat Takeaway.com NV 09/08/2025	3 200 256	0,25	
2 800 000	0.625%	Just Eat Takeaway.com NV 09/02/2028	2 367 489	0,18	
2 900 000	3.500%	Lagfin SCA 08/06/2028	3 009 695	0,23	
2 200 000	0.875%	LEG Immobilien SE 01/09/2025	2 295 929	0,18	
3 000 000	0.400%	LEG Immobilien SE 30/06/2028	2 793 528	0,22	
2 000 000	0.000%	Merrill Lynch BV 30/01/2026	2 246 400	0,17	
2 600 000	0.050%	MTU Aero Engines AG 18/03/2027	2 584 202	0,20	
2 700 000	1.750%	Nexi SpA 24/04/2027	2 695 842	0,21	
5 300 000	0.000%	Nexi SpA 24/02/2028	4 886 865	0,38	
2 700 000	0.000%	Pirelli & C SpA 22/12/2025	3 034 302	0,24	
5 800 000	0.000%	POSCO Holdings, Inc. 01/09/2026	6 600 689	0,51	
4 100 000	0.000%	Prysmian SpA 02/02/2026	5 451 842	0,42	
2 500 000	0.000%	RAG-Stiftung 02/10/2024	2 619 351	0,20	
2 800 000	0.000%	RAG-Stiftung 17/06/2026	2 839 384	0,22	
2 700 000	1.875%	RAG-Stiftung 16/11/2029	3 034 681	0,24	
2 700 000	2.250%	RAG-Stiftung 28/11/2030	3 040 338	0,24	
2 700 000	1.875%	Rheinmetall AG 07/02/2028	4 999 802	0,39	
2 800 000	2.250%	Rheinmetall AG 07/02/2030	5 275 821	0,41	
5 379 031	0.875%	Safran SA 15/05/2027	11 473 504	0,89	
3 962 215	0.000%	Safran SA 01/04/2028	5 195 235	0,40	
2 600 000	0.000%	Sagerpar SA 01/04/2026	2 595 996	0,20	
2 800 000	2.875%	Saipem SpA 11/09/2029	4 146 690	0,32	
3 246 496	0.000%	Schneider Electric SE 15/06/2026	4 293 146	0,33	
3 600 000	1.970%	Schneider Electric SE 27/11/2030	4 519 994	0,35	
2 600 000	0.000%	Selena Sarl 25/06/2025	2 654 851	0,21	
4 100 000	3.500%	Simon Global Development BV 14/11/2026	4 590 197	0,36	
2 600 000	3.250%	Snam SpA 29/09/2028	2 858 544	0,22	
2 200 000	2.000%	SPIE SA 17/01/2028	2 833 594	0,22	
2 500 000	0.625%	TAG Immobilien AG 27/08/2026	2 421 009	0,19	
3 100 000	5.000%	TUI AG 16/04/2028	3 307 824	0,26	

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Partici- pation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Euro – 20,77 % (suite)</b>			<b>Yen japonais – 5,85 % (suite)</b>		
1 398 486 0.000% Ubisoft Entertainment SA 24/09/2024	1 473 735	0,11	140 000 000 0.000% Kobe Steel Ltd. 14/12/2028	1 029 448	0,08
2 500 000 2.375% Ubisoft Entertainment SA 15/11/2028	2 582 793	0,20	130 000 000 0.000% Kobe Steel Ltd. 13/12/2030	970 415	0,08
2 700 000 2.875% Ubisoft Entertainment SA 05/12/2031	2 597 543	0,20	240 000 000 0.000% Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. 20/12/2024	1 577 059	0,12
2 600 000 0.000% Umicore SA 23/06/2025	2 647 944	0,21	170 000 000 0.000% Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. 29/01/2026	1 662 146	0,13
3 792 431 0.000% Veolia Environnement SA 01/01/2025	4 313 614	0,33	120 000 000 0.000% Menicon Co. Ltd. 29/01/2025	788 530	0,06
4 000 000 2.625% Wendel SE 27/03/2026	4 386 744	0,34	130 000 000 0.000% Mercari, Inc. 14/07/2026	767 700	0,06
3 248 768 0.000% Worldline SA 30/07/2025	3 244 579	0,25	130 000 000 0.000% Mercari, Inc. 14/07/2028	671 925	0,05
4 201 478 0.000% Worldline SA 30/07/2026	3 972 595	0,31	210 000 000 0.000% Nagoya Railroad Co. Ltd. 11/12/2024	1 383 063	0,11
2 600 000 0.050% Zalando SE 06/08/2025	2 638 818	0,21	130 000 000 0.000% Nippon Corp. 20/06/2025	947 541	0,07
2 800 000 0.625% Zalando SE 06/08/2027	2 638 591	0,20	790 000 000 0.000% Nippon Steel Corp. 04/10/2024	8 029 453	0,62
	<b>267 645 476</b>	<b>20,77</b>	820 000 000 0.000% Nippon Steel Corp. 05/10/2026	8 040 437	0,62
			150 000 000 0.000% Nipro Corp. 25/09/2026	1 022 085	0,08
			120 000 000 0.000% NTN Corp. 19/12/2025	848 789	0,07
<b>Dollar de Hong Kong – 1,18 %</b>			160 000 000 0.250% Nxera Pharma Co. Ltd. 14/12/2028	1 201 356	0,09
36 000 000 2.750% Cathay Pacific Finance III Ltd. 05/02/2026	5 024 669	0,39	110 000 000 0.000% OSG Corp. 20/12/2030	824 936	0,06
6 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 28/05/2024	758 965	0,06	190 000 000 0.000% Park24 Co. Ltd. 24/02/2028	1 219 003	0,09
14 000 000 0.000% Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 26/02/2026	1 630 049	0,13	120 000 000 0.000% Relo Group, Inc. 17/12/2027	743 826	0,06
15 000 000 0.625% Kingsoft Corp. Ltd. 29/04/2025	1 962 097	0,15	210 000 000 0.000% Rohm Co. Ltd. 05/12/2024	1 386 684	0,11
17 000 000 4.500% Link CB Ltd. 12/12/2027	2 172 121	0,17	170 000 000 0.000% Sanrio Co. Ltd. 14/12/2028	1 479 897	0,12
12 000 000 0.000% Sail Vantage Ltd. 13/01/2027	1 487 264	0,11	130 000 000 0.000% Seino Holdings Co. Ltd. 31/03/2026	947 867	0,07
16 000 000 0.000% Zhongsheng Group Holdings Ltd. 21/05/2025	2 219 898	0,17	120 000 000 0.000% Senko Group Holdings Co. Ltd. 18/03/2025	820 245	0,06
	<b>15 255 063</b>	<b>1,18</b>	260 000 000 0.000% Taiyo Yuden Co. Ltd. 18/10/2030	1 837 961	0,14
<b>Yen japonais – 5,85 %</b>			320 000 000 0.000% Takashimaya Co. Ltd. 06/12/2028	2 548 604	0,20
380 000 000 0.000% ANA Holdings, Inc. 19/09/2024	2 499 094	0,19	120 000 000 0.000% Toho Holdings Co. Ltd. 16/06/2028	1 037 497	0,08
810 000 000 0.000% ANA Holdings, Inc. 10/12/2031	6 161 502	0,48	170 000 000 0.000% Tokyu Corp. 29/09/2028	1 171 696	0,09
210 000 000 0.000% CyberAgent, Inc. 16/11/2029	1 425 883	0,11	150 000 000 0.000% Tokyu Corp. 30/09/2030	1 047 973	0,08
170 000 000 0.000% Daifuku Co. Ltd. 14/09/2028	1 351 284	0,11		<b>75 347 182</b>	<b>5,85</b>
150 000 000 0.000% Daifuku Co. Ltd. 13/09/2030	1 216 710	0,09	<b>Pound Sterling - 1.09%</b>		
540 000 000 0.000% Daiwa House Industry Co. Ltd. 30/03/2029	3 611 715	0,28	2 600 000 0.750% Cornwall Jersey Ltd. 16/04/2026	2 047 986	0,16
540 000 000 0.000% Daiwa House Industry Co. Ltd. 29/03/2030	3 582 279	0,28	1 800 000 0.500% IWG International Holdings Sarl 09/12/2027	2 009 628	0,16
120 000 000 0.000% Ferrotec Holdings Corp. 23/06/2028	862 760	0,07	2 000 000 1.625% JET2 PLC 10/06/2026	2 526 247	0,20
120 000 000 0.000% HIS Co. Ltd. 15/11/2024	772 870	0,06	3 100 000 0.875% Ocado Group PLC 09/12/2025	3 516 635	0,27
380 000 000 0.000% Ibiden Co. Ltd. 14/03/2031	2 774 757	0,22	1 900 000 0.750% Ocado Group PLC 18/01/2027	1 878 857	0,14
490 000 000 0.000% JFE Holdings, Inc. 28/09/2028	3 546 021	0,28	1 800 000 1.625% WH Smith PLC 07/05/2026	2 093 761	0,16
320 000 000 0.000% Kansai Paint Co. Ltd. 08/03/2029	2 153 469	0,17		<b>14 073 114</b>	<b>1,09</b>
210 000 000 0.000% Kansai Paint Co. Ltd. 07/03/2031	1 382 702	0,11			

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Dollar de Singapour – 0,42 %</b>			<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>		
4 500 000 1.625% Singapore Airlines Ltd. 03/12/2025	4 130 391	0,32	3 450 000 0.250% Block, Inc. 01/11/2027	2 863 252	0,22
1 750 000 3.250% Straits Trading Co. Ltd. 13/02/2028	1 204 616	0,10	4 750 000 0.750% Booking Holdings, Inc. 01/05/2025	9 181 037	0,71
	<b>5 335 007</b>	<b>0,42</b>	2 850 000 2.500% Bridgebio Pharma, Inc. 15/03/2027	3 058 107	0,24
<b>Franc suisse – 0,22 %</b>			4 150 000 2.250% Bridgebio Pharma, Inc. 01/02/2029	3 398 800	0,26
2 600 000 0.750% Dufry One BV 30/03/2026	2 758 188	0,22	2 900 000 0.000% Cable One, Inc. 15/03/2026	2 524 340	0,20
	<b>2 758 188</b>	<b>0,22</b>	6 200 000 5.750% Carnival Corp. 01/12/2027	9 395 232	0,73
<b>Dollar américain – 67,62 %</b>			2 209 000 0.125% Chegg, Inc. 15/03/2025	2 062 793	0,16
1 450 000 2.250% 2U, Inc. 01/05/2025	676 189	0,05	1 600 000 5.250% China Hongqiao Group Ltd. 25/01/2026	2 234 000	0,17
6 200 000 0.700% Abu Dhabi National Oil Co. 04/06/2024	6 130 250	0,48	2 450 000 4.500% Cinemark Holdings, Inc. 15/08/2025	3 395 896	0,26
7 350 000 0.000% Affirm Holdings, Inc. 15/11/2026	6 081 735	0,47	7 000 000 0.000% Cloudflare, Inc. 15/08/2026	6 554 016	0,51
1 400 000 4.000% Air Canada 01/07/2025	1 540 728	0,12	6 850 000 0.500% Coinbase Global, Inc. 01/06/2026	7 517 943	0,58
11 050 000 0.000% Airbnb, Inc. 15/03/2026	10 230 852	0,79	5 950 000 0.000% Confluent, Inc. 15/01/2027	5 097 270	0,40
6 300 000 0.125% Akamai Technologies, Inc. 01/05/2025	7 451 325	0,58	4 350 000 2.250% CONMED Corp. 15/06/2027	3 978 506	0,31
6 000 000 0.375% Akamai Technologies, Inc. 01/09/2027	6 327 060	0,49	3 100 000 0.000% CyberArk Software Ltd. 15/11/2024	5 275 239	0,41
2 600 000 0.000% Alarm.com Holdings, Inc. 15/01/2026	2 380 856	0,18	2 800 000 3.500% Cytokinetics, Inc. 01/07/2027	4 435 648	0,34
5 800 000 1.000% Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 15/09/2027	5 450 086	0,42	4 100 000 0.125% Datadog, Inc. 15/06/2025	5 755 457	0,45
5 450 000 6.500% American Airlines Group, Inc. 01/07/2025	6 328 158	0,49	3 150 000 0.250% Dayforce, Inc. 15/03/2026	2 879 790	0,22
2 300 000 1.000% Array Technologies, Inc. 01/12/2028	2 127 806	0,17	6 650 000 0.250% Dexcom, Inc. 15/11/2025	7 304 692	0,57
1 000 000 0.000% Asahi Refining USA, Inc. 16/03/2026	858 160	0,07	8 250 000 0.000% DigitalOcean Holdings, Inc. 01/12/2026	6 907 799	0,54
3 100 000 2.250% Ascendis Pharma AS 01/04/2028	3 569 805	0,28	16 000 000 11.750% DISH Network Corp. 15/11/2027	16 340 000	1,27
3 750 000 0.500% Axon Enterprise, Inc. 15/12/2027	5 464 837	0,42	6 750 000 0.000% DraftKings Holdings, Inc. 15/03/2028	5 864 832	0,46
3 700 000 0.125% Bentley Systems, Inc. 15/01/2026	3 711 322	0,29	3 850 000 0.000% Dropbox, Inc. 01/03/2026	3 647 425	0,28
3 000 000 0.375% Bentley Systems, Inc. 01/07/2027	2 684 061	0,21	3 600 000 0.000% Dropbox, Inc. 01/03/2028	3 358 242	0,26
2 200 000 1.500% Bharti Airtel Ltd. 17/02/2025	4 416 500	0,34	3 150 000 0.000% Enphase Energy, Inc. 01/03/2026	2 904 766	0,23
2 400 000 0.000% Bill Holdings, Inc. 01/12/2025	2 241 002	0,17	3 150 000 0.000% Enphase Energy, Inc. 01/03/2028	2 711 640	0,21
3 100 000 0.000% Bill Holdings, Inc. 01/04/2027	2 642 415	0,20	1 750 000 0.750% Envestnet, Inc. 15/08/2025	1 701 558	0,13
2 800 000 0.599% BioMarin Pharmaceutical, Inc. 01/08/2024	2 744 484	0,21	3 250 000 2.625% Envestnet, Inc. 01/12/2027	3 432 520	0,27
3 300 000 1.250% BioMarin Pharmaceutical, Inc. 15/05/2027	3 267 452	0,25	3 700 000 0.125% Etsy, Inc. 01/10/2026	3 910 271	0,30
1 550 000 0.125% BlackLine, Inc. 01/08/2024	1 582 132	0,12	3 350 000 0.125% Etsy, Inc. 01/09/2027	2 806 164	0,22
5 950 000 0.000% BlackLine, Inc. 15/03/2026	5 393 128	0,42	5 450 000 0.250% Etsy, Inc. 15/06/2028	4 300 993	0,33
5 350 000 0.125% Block, Inc. 01/03/2025	5 458 605	0,42	2 700 000 0.750% Euronet Worldwide, Inc. 15/03/2049	2 614 567	0,20
3 050 000 0.000% Block, Inc. 01/05/2026	2 728 716	0,21	1 800 000 0.750% Eve Battery Investment Ltd. 22/11/2026	1 716 750	0,13
			1 550 000 0.000% Everbridge, Inc. 15/03/2026	1 513 361	0,12

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>		
1 250 000 1.000% Exact Sciences Corp. 15/01/2025	1 389 188	0,11	2 850 000 1.500% Jazz Investments I Ltd. 15/08/2024	2 792 581	0,22
3 200 000 0.375% Exact Sciences Corp. 15/03/2027	3 063 990	0,24	5 400 000 2.000% Jazz Investments I Ltd. 15/06/2026	5 358 296	0,42
5 200 000 0.375% Exact Sciences Corp. 01/03/2028	4 761 874	0,37	3 850 000 0.500% JetBlue Airways Corp. 01/04/2026	3 350 174	0,26
5 550 000 0.000% Expedia Group, Inc. 15/02/2026	5 119 886	0,40	2 300 000 0.250% John Bean Technologies Corp. 15/05/2026	2 121 200	0,16
1 900 000 0.000% Fastly, Inc. 15/03/2026	1 725 346	0,13	2 200 000 1.375% JOYY, Inc. 15/06/2026	2 154 429	0,17
2 250 000 0.500% Five9, Inc. 01/06/2025	2 116 193	0,16	3 300 000 2.625% Lantheus Holdings, Inc. 15/12/2027	3 649 668	0,28
2 450 000 0.000% Fiverr International Ltd. 01/11/2025	2 193 725	0,17	2 700 000 1.125% LCI Industries 15/05/2026	2 644 853	0,21
12 550 000 0.000% Ford Motor Co. 15/03/2026	12 930 265	1,00	1 600 000 0.500% LendingTree, Inc. 15/07/2025	1 494 342	0,12
1 600 000 0.000% Gigabyte Technology Co. Ltd. 27/07/2028	1 751 936	0,14	3 600 000 2.500% Lenovo Group Ltd. 26/08/2029	4 396 932	0,34
3 200 000 0.000% Glencore Funding LLC 27/03/2025	3 313 024	0,26	5 400 000 1.250% LG Chem Ltd. 18/07/2028	5 167 800	0,40
2 000 000 2.875% Greenbrier Cos., Inc. 15/04/2028	2 206 420	0,17	5 200 000 1.600% LG Chem Ltd. 18/07/2030	4 854 824	0,38
6 300 000 0.000% Guardant Health, Inc. 15/11/2027	4 341 311	0,34	4 500 000 0.250% Li Auto, Inc. 01/05/2028	5 634 270	0,44
2 100 000 1.250% Guidewire Software, Inc. 15/03/2025	2 410 968	0,19	2 500 000 2.250% Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 15/08/2027	2 535 700	0,20
2 700 000 3.000% H World Group Ltd. 01/05/2026	3 101 598	0,24	2 300 000 2.000% Live Nation Entertainment, Inc. 15/02/2025	2 537 935	0,20
2 650 000 0.000% Haemonetics Corp. 01/03/2026	2 432 183	0,19	5 300 000 3.125% Live Nation Entertainment, Inc. 15/01/2029	6 330 850	0,49
4 400 000 0.250% Halozyme Therapeutics, Inc. 01/03/2027	3 892 803	0,30	2 600 000 0.000% LivePerson, Inc. 15/12/2026	959 860	0,07
3 750 000 1.000% Halozyme Therapeutics, Inc. 15/08/2028	3 645 754	0,28	3 050 000 0.875% Livongo Health, Inc. 01/06/2025	2 866 625	0,22
3 700 000 0.000% Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. 05/08/2026	3 612 802	0,28	5 450 000 0.500% Lumentum Holdings, Inc. 15/12/2026	4 785 253	0,37
2 300 000 0.375% HubSpot, Inc. 01/06/2025	5 123 802	0,40	4 850 000 0.500% Lumentum Holdings, Inc. 15/06/2028	3 739 607	0,29
2 000 000 3.750% Infinera Corp. 01/08/2028	2 206 040	0,17	2 100 000 1.500% Lyft, Inc. 15/05/2025	2 047 880	0,16
1 800 000 0.750% Insight Enterprises, Inc. 15/02/2025	4 895 568	0,38	2 300 000 0.250% MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 15/03/2026	2 899 495	0,22
1 526 000 1.750% Insmmed, Inc. 15/01/2025	1 607 672	0,12	3 050 000 0.000% Marriott Vacations Worldwide Corp. 15/01/2026	2 912 793	0,23
2 950 000 0.750% Insmmed, Inc. 01/06/2028	3 163 816	0,25	3 000 000 3.250% Marriott Vacations Worldwide Corp. 15/12/2027	2 803 869	0,22
4 450 000 0.375% Insulet Corp. 01/09/2026	4 629 602	0,36	8 000 000 0.000% Meituan 27/04/2027	7 478 000	0,58
2 800 000 2.125% Integer Holdings Corp. 15/02/2028	4 021 360	0,31	8 000 000 0.000% Meituan 27/04/2028	7 062 960	0,55
3 000 000 0.500% Integra LifeSciences Holdings Corp. 15/08/2025	2 873 760	0,22	3 200 000 0.000% Microport Scientific Corp. 11/06/2026	3 112 000	0,24
2 500 000 3.500% InterDigital, Inc. 01/06/2027	3 587 350	0,28	3 450 000 0.750% MicroStrategy, Inc. 15/12/2025	15 061 630	1,17
3 350 000 0.000% Ionis Pharmaceuticals, Inc. 01/04/2026	3 316 383	0,26	5 800 000 0.000% MicroStrategy, Inc. 15/02/2027	7 987 992	0,62
2 450 000 4.000% iQIYI, Inc. 15/12/2026	2 425 093	0,19	3 850 000 1.000% Middleby Corp. 01/09/2025	5 021 440	0,39
3 100 000 6.500% iQIYI, Inc. 15/03/2028	2 915 662	0,23	6 050 000 0.250% MongoDB, Inc. 15/01/2026	10 584 172	0,82
2 450 000 0.000% Itron, Inc. 15/03/2026	2 462 618	0,19	1 700 000 2.500% National Vision Holdings, Inc. 15/05/2025	1 789 301	0,14
2 100 000 0.125% Jamf Holding Corp. 01/09/2026	1 891 235	0,15	2 450 000 5.375% NCL Corp. Ltd. 01/08/2025	3 176 376	0,25
			6 150 000 1.125% NCL Corp. Ltd. 15/02/2027	5 809 013	0,45

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>		
2 650 000 2.500% NCL Corp. Ltd. 15/02/2027	2 555 058	0,20
2 400 000 0.000% Nice Ltd. 15/09/2025	2 502 816	0,19
2 750 000 0.500% NIO, Inc. 01/02/2027	2 486 965	0,19
2 550 000 3.625% Northern Oil & Gas, Inc. 15/04/2029	3 113 958	0,24
3 150 000 0.000% Novocure Ltd. 01/11/2025	2 846 520	0,22
3 200 000 2.750% NRG Energy, Inc. 01/06/2048	5 289 824	0,41
2 950 000 0.250% Nutanix, Inc. 01/10/2027	3 628 766	0,28
2 500 000 0.375% NuVasive, Inc. 15/03/2025	2 394 055	0,19
3 350 000 0.125% Okta, Inc. 01/09/2025	3 199 454	0,25
3 200 000 0.375% Okta, Inc. 15/06/2026	2 944 214	0,23
3 150 000 0.250% Omnicell, Inc. 15/09/2025	2 967 782	0,23
4 200 000 0.000% ON Semiconductor Corp. 01/05/2027	6 172 530	0,48
8 000 000 0.500% ON Semiconductor Corp. 01/03/2029	7 847 088	0,61
2 500 000 2.500% Ormat Technologies, Inc. 15/07/2027	2 415 000	0,19
2 247 000 0.750% Pacira BioSciences, Inc. 01/08/2025	2 129 889	0,17
7 300 000 0.375% Palo Alto Networks, Inc. 01/06/2025	20 788 502	1,61
3 850 000 0.000% PDD Holdings, Inc. 01/12/2025	3 708 982	0,29
3 900 000 1.750% Pebblebrook Hotel Trust 15/12/2026	3 493 714	0,27
2 900 000 0.750% Pegasystems, Inc. 01/03/2025	2 779 821	0,22
5 250 000 0.000% Peloton Interactive, Inc. 15/02/2026	4 413 533	0,34
2 000 000 0.125% Perficient, Inc. 15/11/2026	1 732 706	0,13
1 200 000 0.000% Pharmaron Beijing Co. Ltd. 18/06/2026	1 172 244	0,09
2 450 000 0.250% Pioneer Natural Resources Co. 15/05/2025	7 010 160	0,54
2 900 000 2.500% Post Holdings, Inc. 15/08/2027	3 257 367	0,25
5 250 000 2.875% PPL Capital Funding, Inc. 15/03/2028	4 997 008	0,39
2 050 000 1.000% Progress Software Corp. 15/04/2026	2 109 266	0,16
2 600 000 1.000% QIAGEN NV 13/11/2024	2 646 254	0,21
2 800 000 0.000% QIAGEN NV 17/12/2027	2 594 200	0,20
3 050 000 0.250% Rapid7, Inc. 15/03/2027	2 651 960	0,21
2 300 000 0.250% Realogy Group LLC/Realogy Co.-Issuer Corp. 15/06/2026	1 827 780	0,14
2 950 000 0.500% Redfin Corp. 01/04/2027	1 607 269	0,12
3 300 000 0.000% RingCentral, Inc. 15/03/2026	2 949 309	0,23
6 100 000 6.000% Royal Caribbean Cruises Ltd. 15/08/2025	17 295 086	1,34

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>		
<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>		
5 950 000 1.250% Sarepta Therapeutics, Inc. 15/09/2027	6 922 349	0,54
4 000 000 4.500% Sasol Financing USA LLC 08/11/2027	3 522 200	0,27
6 300 000 2.375% Sea Ltd. 01/12/2025	6 336 414	0,49
10 730 000 0.250% Sea Ltd. 15/09/2026	9 199 773	0,71
3 900 000 0.000% Shift4 Payments, Inc. 15/12/2025	4 184 700	0,32
3 350 000 0.500% Shift4 Payments, Inc. 01/08/2027	3 110 663	0,24
5 100 000 0.125% Shopify, Inc. 01/11/2025	4 814 818	0,37
9 400 000 1.750% SK Hynix, Inc. 11/04/2030	15 209 200	1,18
2 800 000 0.750% Snap, Inc. 01/08/2026	2 693 225	0,21
6 300 000 0.000% Snap, Inc. 01/05/2027	5 049 280	0,39
7 900 000 0.125% Snap, Inc. 01/03/2028	6 007 666	0,47
3 500 000 0.000% SolarEdge Technologies, Inc. 15/09/2025	3 169 065	0,25
9 500 000 3.875% Southern Co. 15/12/2025	9 432 426	0,73
8 400 000 1.250% Southwest Airlines Co. 01/05/2025	8 447 964	0,66
3 050 000 1.000% Spirit Airlines, Inc. 15/05/2026	1 463 979	0,11
8 250 000 0.000% Spotify USA, Inc. 15/03/2026	7 588 886	0,59
2 250 000 6.750% Starwood Property Trust, Inc. 15/07/2027	2 378 385	0,18
2 600 000 4.250% Stillwater Mining Co. 28/11/2028	2 807 740	0,22
4 200 000 0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2025	4 612 734	0,36
4 000 000 0.000% STMicroelectronics NV 04/08/2027	4 449 560	0,35
2 150 000 1.125% Stride, Inc. 01/09/2027	2 835 743	0,22
3 250 000 0.250% Sunnova Energy International, Inc. 01/12/2026	1 691 459	0,13
2 000 000 2.625% Sunnova Energy International, Inc. 15/02/2028	809 700	0,06
2 250 000 0.000% TechTarget, Inc. 15/12/2026	2 142 992	0,17
5 400 000 1.250% Teladoc Health, Inc. 01/06/2027	4 519 552	0,35
2 650 000 1.500% Trip.com Group Ltd. 01/07/2027	3 052 694	0,24
3 050 000 0.250% Tyler Technologies, Inc. 15/03/2026	3 064 274	0,24
1 850 000 5.000% U.S. Steel Corp. 01/11/2026	5 689 249	0,44
6 300 000 0.000% Uber Technologies, Inc. 15/12/2025	7 127 883	0,55
1 100 000 0.000% United Microelectronics Corp. 07/07/2026	1 118 321	0,09
7 000 000 0.000% Unity Software, Inc. 15/11/2026	5 908 903	0,46
1 600 000 2.500% Universe Trek Ltd. 08/07/2025	1 612 000	0,12
3 600 000 0.250% Upstart Holdings, Inc. 15/08/2026	2 795 227	0,22

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets	Participation Investissement	Juste valeur USD	% des actifs nets			
<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Valeurs mobilières – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>					
<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>			<b>Obligations d'entreprise – 97,57 % (mars 2023 : 97,01 %) (suite)</b>					
<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>			<b>Dollar américain – 67,62 % (suite)</b>					
2 000 000	0.250% Upwork, Inc. 15/08/2026	1 740 672	0,13	2 950 000	1.750% Ziff Davis, Inc. 01/11/2026	2 789 821	0,22	
3 150 000	0.000% Vail Resorts, Inc. 01/01/2026	2 902 117	0,23	3 150 000	0.750% Zillow Group, Inc. 01/09/2024	3 716 717	0,29	
4 150 000	0.625% Wayfair, Inc. 01/10/2025	3 848 693	0,30	3 550 000	2.750% Zillow Group, Inc. 15/05/2025	3 744 327	0,29	
5 125 000	1.000% Wayfair, Inc. 15/08/2026	4 736 776	0,37	2 025 000	1.375% Zillow Group, Inc. 01/09/2026	2 503 629	0,19	
3 500 000	3.250% Wayfair, Inc. 15/09/2027	4 624 900	0,36	6 000 000	0.125% Zscaler, Inc. 01/07/2025	8 188 620	0,64	
1 100 000	0.000% Weimob Investment Ltd. 07/06/2026	1 089 000	0,08	5 550 000	1.500% ZTO Express Cayman, Inc. 01/09/2027	5 378 144	0,42	
3 150 000	0.000% Wix.com Ltd. 15/08/2025	2 897 754	0,22			<b>871 438 541</b>	<b>67,62</b>	
3 800 000	1.750% Wolfspeed, Inc. 01/05/2026	3 600 831	0,28	<b>Yuan Renminbi – 0,07 %</b>				
3 500 000	0.250% Wolfspeed, Inc. 15/02/2028	2 024 411	0,16	6 000 000	0.000% Pharmaron Beijing Co. Ltd. 18/06/2026	854 036	0,07	
8 750 000	1.875% Wolfspeed, Inc. 01/12/2029	4 901 768	0,38			<b>854 036</b>	<b>0,07</b>	
3 200 000	4.500% Wynn Macau Ltd. 07/03/2029	3 391 600	0,26	<b>Total des obligations d'entreprise</b>			<b>1 257 262 479</b>	<b>97,57</b>
3 600 000	0.000% Xero Investments Ltd. 02/12/2025	3 393 000	0,26	<b>Total des valeurs mobilières</b>			<b>1 257 262 479</b>	<b>97,57</b>
4 400 000	0.000% Xiaomi Best Time International Ltd. 17/12/2027	4 020 500	0,31					
2 000 000	0.000% Zhen Ding Technology Holding Ltd. 24/01/2029	2 265 240	0,18					
<b>Instruments financiers dérivés – (0,54 %) (mars 2023 : 0,63 %)</b>								
<b>Contrats de change à terme – (0,54 %) (mars 2023 : 0,63 %)^</b>								

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins-values) latentes USD	% du Comp.
AUD	CHF	194 000	112 337	12/04/2024	Royal Bank of Canada	1 752	0,00
AUD	GBP	5 000	2 588	12/04/2024	Royal Bank of Canada	(7)	(0,00)
AUD	USD	7 000	4 635	12/04/2024	Royal Bank of Canada	(67)	(0,00)
CHF	AUD	511 980	885 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	(8 531)	(0,00)
CHF	CNY	122 396	995 000	12/04/2024	HSBC Bank	(4 033)	(0,00)
CHF	EUR	22 827 897	23 871 000	12/04/2024	Morgan Stanley	(420 000)	(0,03)
CHF	EUR	78 244	81 000	12/04/2024	Barclays Bank	(555)	(0,00)
CHF	EUR	166 994	171 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	843	0,00
CHF	GBP	1 253 243	1 121 000	12/04/2024	Morgan Stanley	(23 382)	(0,00)
CHF	HKD	1 527 499	13 665 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	(48 968)	(0,00)
CHF	JPY	2 989 074	502 203 500	12/04/2024	Deutsche Bank	(1 933)	(0,00)
CHF	JPY	600 539	101 092 000	12/04/2024	Morgan Stanley	(1 670)	(0,00)
CHF	JPY	2 989 421	502 203 500	12/04/2024	Goldman Sachs	(1 547)	(0,00)
CHF	SGD	538 994	820 000	12/04/2024	Morgan Stanley	(8 861)	(0,00)
CHF	USD	24 650 539	28 211 499	12/04/2024	Deutsche Bank	(816 147)	(0,06)
CHF	USD	24 654 176	28 211 499	12/04/2024	BNP Paribas	(812 105)	(0,06)
CHF	USD	24 654 982	28 211 502	12/04/2024	HSBC Bank	(811 212)	(0,06)
CHF	USD	257 868	290 000	12/04/2024	Barclays Bank	(3 419)	(0,00)
CHF	USD	552 496	613 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	1 016	0,00
EUR	AUD	1 969 177	3 255 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	3 365	0,00
EUR	CHF	129 000	123 539	12/04/2024	BNP Paribas	2 075	0,00
EUR	CHF	985 106	942 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	17 399	0,00
EUR	CNY	444 181	3 452 000	12/04/2024	HSBC Bank	(6 022)	(0,00)
EUR	GBP	4 636 396	3 966 000	12/04/2024	Morgan Stanley	(1 224)	(0,00)
EUR	GBP	725 438	621 000	12/04/2024	Citibank	(767)	(0,00)
EUR	HKD	5 719 507	48 931 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	(74 730)	(0,01)
EUR	HKD	590 970	5 058 000	12/04/2024	Royal Bank of Canada	(8 001)	(0,00)

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,54 %) (mars 2023 : 0,63 %) (suite)

Contrats de change à terme – (0,54 %) (mars 2023 : 0,63 %)^ (suite)

Devise achetée	Devise vendue	Montant acheté	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-values/ (Moins- values) latentes USD	% du Comp.
EUR	JPY	304 940	49 009 000	12/04/2024	BNP Paribas	5 084	0,00
EUR	JPY	4 096 425	660 391 000	12/04/2024	Barclays Bank	54 895	0,00
EUR	JPY	24 669 384	3 963 583 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	419 319	0,03
EUR	SGD	1 909 497	2 778 000	12/04/2024	Morgan Stanley	3 637	0,00
EUR	USD	113 159 259	123 740 666	12/04/2024	Deutsche Bank	(1 485 619)	(0,12)
EUR	USD	108 823 468	119 027 666	12/04/2024	BNP Paribas	(1 456 923)	(0,12)
EUR	USD	106 586 964	116 606 668	12/04/2024	Barclays Bank	(1 452 201)	(0,11)
EUR	USD	667 254	723 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	(2 112)	(0,00)
GBP	AUD	20 184	39 000	12/04/2024	HSBC Bank	49	0,00
GBP	CHF	10 733	12 000	12/04/2024	HSBC Bank	223	0,00
GBP	CNY	6 369	58 000	12/04/2024	HSBC Bank	(118)	(0,00)
GBP	EUR	21 401	25 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	27	0,00
GBP	EUR	479 113	560 000	12/04/2024	BNP Paribas	256	0,00
GBP	EUR	479 118	560 000	12/04/2024	Deutsche Bank	262	0,00
GBP	EUR	126 123	147 000	12/04/2024	HSBC Bank	517	0,00
GBP	HKD	61 601	616 000	12/04/2024	HSBC Bank	(912)	(0,00)
GBP	HKD	7 998	79 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	7	0,00
GBP	JPY	319 626	60 165 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	5 585	(0,00)
GBP	SGD	2 355	4 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	9	0,00
GBP	SGD	20 582	35 000	12/04/2024	HSBC Bank	56	0,00
GBP	USD	818 874	1 047 500	12/04/2024	BNP Paribas	(13 007)	(0,00)
GBP	USD	774 919	991 500	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	(12 535)	(0,00)
GBP	USD	775 034	991 500	12/04/2024	HSBC Bank	(12 391)	(0,00)
GBP	USD	775 095	991 500	12/04/2024	Citibank	(12 314)	(0,00)
GBP	USD	43 784	56 000	12/04/2024	Royal Bank of Canada	(688)	(0,00)
GBP	USD	137 770	174 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	47	0,00
GBP	USD	137 771	174 000	12/04/2024	Barclays Bank	48	0,00
GBP	USD	137 777	174 000	12/04/2024	BNP Paribas	55	0,00
HKD	CHF	892 000	99 810	12/04/2024	Royal Bank of Canada	3 085	0,00
JPY	EUR	42 569 000	260 716	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	70	0,00
SGD	CHF	98 000	64 392	12/04/2024	Royal Bank of Canada	1 086	0,00
USD	AUD	27 809	42 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	402	0,00
USD	CHF	14 878	13 000	12/04/2024	Deutsche Bank	430	0,00
USD	CNY	6 903	49 000	12/04/2024	HSBC Bank	6	0,00
USD	EUR	426 422	390 000	12/04/2024	Deutsche Bank	5 074	0,00
USD	EUR	430 959	394 000	12/04/2024	BNP Paribas	5 290	0,00
USD	EUR	1 396 688	1 275 350	12/04/2024	Barclays Bank	18 826	0,00
USD	EUR	3 358 472	3 090 108	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	19 979	0,00
USD	GBP	3 800	3 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	11	0,00
USD	GBP	66 520	52 000	12/04/2024	BNP Paribas	828	0,00
USD	HKD	84 050	657 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	78	0,00
USD	JPY	26 442	3 997 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	(13)	(0,00)
USD	JPY	43 601	6 419 000	12/04/2024	BNP Paribas	1 116	0,00
USD	JPY	328 697	48 250 000	12/04/2024	Westpac Banking Corporation	9 355	0,00
USD	SGD	29 340	39 000	12/04/2024	Morgan Stanley	429	0,00
<b>Plus-values latentes sur contrats de change à terme</b>						<b>582 621</b>	<b>0,03</b>
<b>Moins-values latentes sur contrats de change à terme</b>						<b>(7 502 044)</b>	<b>(0,57)</b>
<b>Moins-values latentes nettes sur contrats de change à terme</b>						<b>(6 919 423)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Total des instruments financiers dérivés</b>						<b>(6 919 423)</b>	<b>(0,54)</b>

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Tableau des investissements au 31 mars 2024 (suite)

	Juste valeur USD	% du Comp.
<b>Valeur totale des investissements</b>	1 250 343 056	97,03
<b>Disponibilités bancaires* (mars 2023 : 2,55 %)</b>	32 677 047	2,54
<b>Autres actifs nets (mars 2023 : (0,19 %))</b>	<u>5 637 444</u>	<u>0,43</u>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables</b>	<u><b>1 288 657 547</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

^ Les contrats à terme sont utilisés à des fins de couverture.

\* Tous les avoirs liquides sont détenus auprès de State Street Bank and Trust Company.

Sauf indication contraire, toutes les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus sont négociées auprès d'une Bourse de valeurs reconnue ou sur un marché réglementé reconnu.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	95,44
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,52
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,04
Autres actifs	<u>3,00</u>
<b>Total des actifs</b>	<u><b>100,00</b></u>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024

### 1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société ») a été constituée et immatriculée le 12 mars 2013 sous le numéro 525004 et opère en Irlande en tant que société à responsabilité limitée de type *public limited company* sous le régime du *Companies Act* de 2014 (le « *Companies Act* »). Elle a été agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») le 12 mars 2013. Le siège social de la Société est situé 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irlande.

Les conventions comptables importantes utilisées pour la préparation de ces états financiers sont définies ci-dessous. Ces méthodes ont été appliquées de manière systématique durant toutes les périodes.

#### (a) Base de la présentation

Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards ou « IFRS ») adoptées par l'Union européenne (« UE »), aux interprétations adoptées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») ainsi qu'à la législation irlandaise comprenant le *Companies Act* de 2014 et la Réglementation OPCVM.

Les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, car les Administrateurs estiment que la société peut poursuivre son existence opérationnelle sur une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers (« la période d'évaluation ») suivant le principe du coût historique modifié par la revalorisation de certains actifs et passifs financiers (y compris des instruments financiers dérivés) détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les Administrateurs estiment que les actifs financiers continueront à générer des flux de trésorerie suffisants pour honorer les engagements de la Société à leur échéance. Dans le cadre de cette évaluation, les Administrateurs ont pris en compte l'impact potentiel du conflit russo-ukrainien sur l'activité de la Société au cours de la période d'évaluation.

Les modifications apportées aux conventions comptables importantes sont décrites ci-dessous.

#### (b) Normes, amendements et interprétations nouvellement émis

##### Normes, amendements et interprétations nouvellement émis et effectifs pour la période financière débutant le 1<sup>er</sup> avril 2023

Les normes, amendements et interprétations nouvellement émis cités ci-dessous ne sont pas susceptibles d'avoir une incidence importante sur les états financiers de la Société :

Norme IAS 1 « Présentation des états financiers » et Énoncé de pratiques en IFRS 2 « Porter des jugements sur l'importance relative ». La modification de l'IAS 1 consiste à remplacer l'obligation de décrire les conventions comptables importantes par une obligation de fournir des informations sur les méthodes comptables significatives de l'entité. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 8 – Définition d'une estimation comptable. Les amendements permettent de préciser comment les sociétés distinguent les modifications apportées aux méthodes comptables de celles apportées aux estimations comptables, en mettant principalement l'accent sur la définition des estimations comptables et les clarifications faites à leur égard. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Amendements apportés à la Norme IAS 12 – Impôt différé rattaché à des actifs et passifs issus d'une même transaction. Les modifications introduisent une exception à l'exemption de comptabilisation initiale d'IAS 12 et s'appliquent également aux différences temporelles déductibles et différences temporelles imposables liées aux actifs au titre de droits d'utilisation et aux passifs locatifs, ainsi qu'aux passifs relatifs au démantèlement et aux montants correspondants comptabilisés en tant qu'actifs au début de la période comparative présentée la plus récente. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Amendements apportés à la norme IAS 12 – Réforme fiscale internationale – Règles globales du Pilier 2. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Il n'existe pas d'autres normes, interprétations ou amendements supplémentaires des normes actuelles en vigueur qui soient susceptibles d'avoir une incidence importante sur les états financiers de la Société. Les normes/amendements qui ont pris effet au cours de l'exercice considéré ont été listés et, dans la mesure où ils sont déjà en vigueur, leurs effets sont en principe connus.

##### Normes, amendements et interprétations nouvellement émis, mais non encore effectifs pour la période financière débutant le 1<sup>er</sup> avril 2023

Les normes, amendements et interprétations nouvellement émis cités ci-dessous ne sont pas susceptibles d'avoir une incidence importante sur les états financiers de la Société :

Amendements apportés à la Norme IAS 1 – Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants. Le report de la Date d'entrée en vigueur permet d'adopter une approche de classement des passifs plus générale en vertu de la Norme IAS 1 « Présentation des états financiers » sur la base des accords contractuels en place à la date d'arrêté des comptes. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes annuelles à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024.

Amendements apportés à la Norme IAS 7 « État des flux de trésorerie » et à la Norme IFRS 7 « Instruments financiers : Informations à fournir : Accords de financement de fournisseurs ». Les modifications consistent à ajouter des obligations d'information et des « indications » dans les obligations existantes, exigeant des entités de fournir des informations qualitatives et quantitatives au sujet des ententes de financement de fournisseurs. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024.

Amendements apportés à la norme IFRS 16 – Passif de location en cas de vente et de cession-bail. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

#### (b) Normes, amendements et interprétations nouvellement émis (suite)

##### Normes, amendements et interprétations nouvellement émis, mais non encore effectifs pour la période financière débutant le 1<sup>er</sup> avril 2023 (suite)

Amendements apportés à la Norme IAS 21 – Absence de convertibilité. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024.

IFRS 18 – Présentation des états financiers et informations à fournir. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027.

IFRS 19 – Filiales sans responsabilité publique : Informations à fournir. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027.

Amendements apportés aux normes IFRS 9 et IFRS 7 – Amendement à la classification et à l'évaluation des instruments financiers. Les amendements sont entrés en vigueur pour les périodes considérées à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2026.

Il n'existe pas d'autres nouvelles normes, interprétations ou amendements des normes actuelles, n'étant pas encore en vigueur, qui soient susceptibles d'avoir une incidence importante sur les états financiers de la Société.

#### (c) Conversion des devises

##### Devise fonctionnelle et devise de présentation

La Société exploite un certain nombre de Compartiments, dont les devises fonctionnelles individuelles sont déterminées distinctement, comme indiqué dans l'État de la situation financière.

Les éléments inclus dans les états financiers de la Société sont mesurés en utilisant la devise de l'environnement économique principal dans lequel les Compartiments opèrent. La Société a également adopté ces devises comme devises de présentation des Compartiments individuels. Les totaux de la Société sont présentés en dollar américain (qui est aussi la « devise fonctionnelle »).

##### Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des opérations concernées. Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis dans la devise fonctionnelle en utilisant le taux de change en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les plus-values ou moins-values de change résultant de la conversion sont incluses dans l'État du résultat global.

Pour l'établissement de l'État de la situation financière de la Société, les États de la situation financière des Compartiments individuels qui n'utilisent pas la devise de présentation sont convertis en dollar américain en appliquant les taux de change en vigueur au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023 et cumulés pour la préparation des États de la situation financière de la Société.

Pour l'établissement de l'État du résultat global de la Société, de l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions de participation rachetables de la Société et de l'État des flux de trésorerie de la Société, basés sur les comptes des Compartiments individuels, les taux de change moyens de l'exercice financier sont utilisés. La combinaison des taux de change moyens et de fin d'exercice dans les différents états donne lieu à une plus-value ou moins-value de conversion nominale dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux Porteurs d'Actions de participation rachetables de la Société et l'État des flux de trésorerie de la Société. Ceci ne concerne que la situation de la Société et n'a aucun impact sur la Valeur liquidative (« VL ») attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

#### (d) Jugements et estimations comptables significatifs

La préparation des états financiers de la Société exige que la direction procède à des jugements, estimations et hypothèses affectant les montants comptabilisés dans les états financiers. L'incertitude liée à ces hypothèses et estimations peut néanmoins exiger un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif affecté à l'avenir.

##### Principe de la continuité d'exploitation

Comme indiqué à la Note 1 (a) et sur la base d'une évaluation des Administrateurs, les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

##### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers dérivés (« IFD ») et des titres non cotés sur un marché actif

Les Compartiments détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, y compris les IFD. La juste valeur de ces instruments est déterminée à l'aide de techniques de valorisation et peut être déterminée en utilisant des sources de prix réputées (telles que des agences de cotation des prix) ou des prix indicatifs provenant de teneurs de marché. Les cotations des courtiers obtenues à partir de ces sources peuvent être indicatives et non exécutoires ou contraignantes. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, la Société peut évaluer les positions en utilisant ses propres modèles, qui sont généralement basés sur des méthodes et des techniques de valorisation généralement reconnues comme standard dans le secteur. Les données d'entrée utilisées pour ces modèles sont relevées sur des marchés observables, lorsque cela est possible. Dans le cas contraire, un degré de jugement est requis pour établir les justes valeurs. Les jugements incluent des considérations liées à la liquidité et aux données d'entrée des modèles comme le risque de crédit (tant de la Société que de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et périodiquement révisés par le personnel expérimenté du Gestionnaire d'investissement, indépendamment de la partie qui les a créés.

Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Cependant, les champs tels que le risque de crédit (propre et de contrepartie), les volatilités et les corrélations exigent du Gestionnaire d'investissement qu'il fasse des estimations. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter les justes valeurs comptabilisées des instruments financiers.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

#### (d) Jugements et estimations comptables significatifs (suite)

*Évaluation à la juste valeur des instruments financiers dérivés (« IFD ») et des titres non cotés sur un marché actif (suite)*

Les Compartiments considèrent les données observables comme des données de marché immédiatement disponibles, diffusées et actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché concerné. Veuillez vous reporter à la Note 1 (e) (iii) pour obtenir de plus amples informations sur l'évaluation à la juste valeur des instruments financiers des Compartiments.

#### (e) Instruments financiers

##### (i) Classification

La Société classe ses investissements en fonction à la fois du modèle d'entreprise de la Société pour la gestion de ces actifs financiers et des caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers est géré et les performances sont évaluées sur la base de la juste valeur. La Société se concentre principalement sur les informations relatives à la juste valeur et les utilise pour évaluer les performances des actifs et prendre des décisions. La Société n'a pas pris l'option de désigner irrévocablement des titres de capitaux propres comme étant à leur juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance de la Société sont uniquement le principal et les intérêts ; cependant, ces titres ne sont ni détenus dans le but de collecter des flux de trésorerie contractuels, ni détenus pour à la fois collecter des flux de trésorerie contractuels et être vendus. La collecte des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique de la Société. Par conséquent, tous les investissements sont évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

##### (ii) Comptabilisation, sortie du bilan et évaluation

Les achats réguliers et ventes régulières d'investissements sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle le Compartiment s'engage à acheter ou vendre l'investissement. Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur. Les coûts de transaction sont imputés au moment où ils sont engagés dans l'État du résultat global ; veuillez vous reporter à la Note 1 (l) pour plus d'informations. Les actifs financiers sont sortis du bilan lorsque les droits à percevoir des flux de trésorerie sur investissements ont expiré ou lorsque le Compartiment a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque les obligations à verser des flux de trésorerie à partir des investissements ont été acquittées, annulées ou ont expiré.

Après comptabilisation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur. Les plus-values et moins-values découlant des variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentées dans l'État du résultat global au poste « Variations nettes de juste

valeur des actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » pendant la période à laquelle elles se produisent.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatés dans l'État du résultat global comme revenus de dividendes quand le droit du Compartiment à recevoir des paiements est établi. Les intérêts liés à des titres de créance à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global comme des revenus sur actifs financiers à la juste valeur basés sur le taux d'intérêt effectif.

##### (iii) Estimation de la juste valeur

La Norme IFRS 13 *Mesure de la juste valeur* (« Norme IFRS 13 ») améliore la cohérence et réduit la complexité en fournissant une définition précise de la juste valeur. Les données de valorisation des actifs et des passifs financiers cotés des Compartiments sont cohérentes avec les données préconisées dans leur document d'offre respectif.

La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés cotés et les titres négociés) est basée sur les derniers cours cotés à la date de clôture des négociations de la période. Concernant les titres de créance, le cours de marché utilisé pour les actifs financiers détenus par le Compartiment correspond au prix acheteur en cours ; le cours de marché correspondant pour les passifs financiers étant le prix vendeur en cours. Concernant les titres de participation, le cours de marché utilisé est le cours constaté à la clôture.

Lorsque la juste valeur des actifs et passifs financiers enregistrés dans l'État de la situation financière ne peut pas être dérivée de marchés actifs, elle sera évaluée à sa valeur de réalisation probable, estimée avec soin et de bonne foi, par les Administrateurs, en consultant pour les passifs financiers étant une personne compétente, ou une firme ou société nommée par les Administrateurs et approuvée à cette fin par le Dépositaire. Ces valeurs sont déterminées en utilisant différentes techniques d'évaluation incluant l'utilisation de modèles mathématiques. Les données d'entrée utilisées pour ces modèles sont relevées sur des marchés observables, lorsque cela est possible. Dans le cas contraire, un degré de jugement est requis pour établir les justes valeurs. Les jugements incluent des considérations liées à la liquidité et aux données d'entrée des modèles comme le risque de crédit (de la Société et de la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers. Les modèles sont calibrés régulièrement et testés pour vérifier leur validité à l'aide de prix provenant de toute transaction observable du marché courant pour le même instrument (sans modification ou réorganisation) ou sur la base de toutes données de marché observables disponibles. Le classement des mesures de la juste valeur à la fin de l'exercice financier figure à la Note 12 sous l'intitulé « Hiérarchie des justes valeurs ». Tous les instruments en actions détenus par les Compartiments sont négociés en Bourse et valorisés selon la même méthode que celle décrite précédemment pour les actions.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

#### (e) Instruments financiers (suite)

##### (iii) Estimation de la juste valeur (suite)

La Société a adopté deux modèles de gestion :

- un premier modèle de gestion aux termes duquel les actifs sont détenus aux fins d'encaisser les flux de trésorerie contractuels. Ce modèle comprend les liquidités et les créances de la Société ;
- un second modèle de gestion : il s'agit des investissements de la Société dans des titres à revenu fixe, un modèle aux termes duquel lesdits actifs financiers sont gérés, mesurés et valorisés sur la base de la juste valeur, avec des ventes fréquentes.

Les investissements de la Société, tels que les titres à revenu fixe, ne sont ni détenus dans le but de collecter des flux de trésorerie contractuels, ni détenus pour à la fois collecter des flux de trésorerie contractuels et être vendus et, par conséquent, ne satisfont pas au test de modèle d'activité selon la Norme IFRS 9 Instruments financiers (« Norme IFRS 9 »). En tant que telle, la Société classe l'investissement comme un actif financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les liquidités et les créances sont détenues au coût amorti avec un modèle simplifié de pertes de crédit attendues, étant donné qu'elles ne contiennent pas de composante financière.

La Norme IFRS 9 impose à la Société de procéder à une évaluation de la dépréciation de ses actifs financiers. Les Administrateurs ont estimé que la dépréciation ne s'applique pas aux actifs financiers classés comme des instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. En ce qui concerne les actifs détenus au coût amorti, les Administrateurs considèrent que la probabilité de défaut est proche de zéro, puisque ces instruments présentent un faible risque de défaut, et les contreparties ont une forte capacité à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme. Par conséquent, aucune correction de valeur pour perte sur les actifs financiers au coût amorti n'a été reconnue dans les états financiers en se fondant sur les pertes de crédit attendues sur la durée de vie, étant donné qu'une telle dépréciation serait totalement négligeable pour la Société.

##### (iv) Instruments spécifiques

###### Contrats de change à terme et au comptant

La juste valeur des contrats de change ouverts, à terme et au comptant, est calculée comme la différence entre le taux prévu au contrat et le taux à terme courant qui correspondrait à la clôture du contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur contrats de change au comptant sont incluses dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie dans l'État de la situation financière, et les plus-values ou moins-values sur contrats de change à terme ouverts sont incluses dans les actifs financiers (ou passifs financiers) à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas, dans l'État de la situation financière, et présentées dans le Tableau des investissements de chaque Compartiment concerné. Toutes les variations de juste valeur sont constatées dans l'État du résultat global.

###### Contrats à terme standardisés

Les dépôts de marge initiaux sont réalisés lors de la conclusion de contrats à terme standardisés et prennent généralement la forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie. La juste valeur des contrats à terme standardisés est basée sur leurs cours de règlement cotés quotidiennement. Les variations de la valeur des contrats à terme standardisés ouverts sont comptabilisées comme plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme

standardisés jusqu'à la clôture des contrats, moment auquel les plus-values ou moins-values réalisées sont constatées dans l'État du résultat global.

Les plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés ouverts sont incluses dans le Tableau des investissements de chaque Compartiment concerné et dans l'État de situation financière comme actifs financiers ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, selon le cas.

##### (f) Trésorerie et équivalents de trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie comprend l'encaisse et les dépôts à vue. Les équivalents de trésorerie sont des investissements à court terme, très liquides, facilement convertibles en montants liquides connus et soumis à de faibles variations de leur valeur, et détenus pour répondre à des engagements de liquidités de court terme plus qu'à des fins d'investissement ou autres.

L'encaisse, les dépôts à vue et les découverts bancaires sont évalués à leur valeur nominale, avec les intérêts cumulés, quand ils sont applicables. Les montants en numéraire sont conservés au niveau de la structure à compartiments multiples eu égard aux fonds de souscription et de rachat reçus de la part des investisseurs, ou dus à ces derniers, dans les Compartiments de la Société. Ces comptes sont tenus conformément aux Orientations de la Banque centrale « Fonds à compartiments multiples – comptes en espèces détenant des fonds de souscription, de rachat et des dividendes ». Lesdits comptes de trésorerie sont réputés être des actifs de la Société et de ce fait, tout solde a été pris en compte dans l'État de la situation financière arrêté au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023.

##### (g) Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties ou dus à ces derniers au titre d'IFD ouverts

###### Liquidités détenues comme garantie pour un courtier

Les garanties en numéraire fournies par les Compartiments sont identifiées dans l'État de la situation financière comme des liquidités à la juste valeur détenues en garantie auprès d'un courtier et ne sont pas incluses comme une composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour les garanties non numéraires, si la partie à laquelle la garantie est fournie a le droit, sur la base du contrat ou de la coutume, de vendre ou de réengager la garantie en nantissement, un Compartiment classe ces actifs dans l'État de la situation financière séparément des autres actifs et les identifie comme une garantie donnée en nantissement. Lorsque la partie à laquelle la garantie est fournie n'a pas le droit de la vendre ou de la remettre en gage, une indication concernant la garantie fournie est incluse dans les notes annexes aux états financiers.

###### Liquidités à recevoir du/à payer au courtier

Les liquidités à recevoir du/à payer au courtier sont des montants de trésorerie de marge détenus par ou à payer aux courtiers au titre de contrats à terme standardisés ouverts ou de produits dérivés et représentent les dépôts de marge de contrats à terme standardisés négociés en Bourse détenus auprès de courtiers.

Ce montant est le minimum considéré par les courtiers et les contreparties pour les exigences de garantie et est ainsi soumis à restrictions et déclaré séparément des liquidités non soumises à restrictions dans l'État de situation financière du Compartiment.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

#### (g) Liquidités détenues auprès de courtiers et de contreparties ou dus à ces derniers au titre d'IFD ouverts (suite)

Ces montants sont initialement constatés à leur juste valeur puis déclarés au coût amorti. À chaque date de clôture, le Compartiment doit évaluer la provision pour pertes sur les montants dus par le courtier à un montant égal à la durée de vie des pertes de crédit attendues si le risque de crédit a augmenté de manière significative depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit n'a pas considérablement augmenté depuis la comptabilisation initiale, le Compartiment évaluera la provision pour dépréciation à hauteur d'un montant égal à des pertes de crédit attendues sur 12 mois.

Des difficultés financières importantes du courtier ; un manquement à un contrat, tel qu'une défaillance ou un paiement en souffrance ; la probabilité croissante de faillite ou de restructuration financière du courtier sont tous considérés comme indicateurs de la possibilité de crédit compromis. Si le risque de crédit augmente au point que l'on considère que le crédit est compromis, les revenus d'intérêts seront calculés sur la base de la valeur comptable brute ajustée de la provision pour pertes. Une augmentation significative du risque de crédit est définie par l'administration comme tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 30 jours. Tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 90 jours est considéré comme un crédit compromis.

#### (h) Actions de participation rachetables

Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré du détenteur et classifiées en tant que passifs financiers, conformément à la Norme IAS 32 – Instruments financiers : Présentation (« IAS 32 »).

Aux fins du calcul des actifs nets attribuables aux Actionnaires conformément aux exigences de rachat d'un Compartiment, les actifs et passifs de chaque Fonds sont valorisés sur la base de la méthode d'évaluation de l'Indice du Fonds concerné (les « cours de négociation »). Les Compartiments émettent des actions à la VL des actions existantes sur la base des cours de négociation.

Conformément au Prospectus, les porteurs d'actions de participation peuvent les racheter en contrepartie d'une somme égale à une part proportionnelle de la VL du Compartiment concerné (calculée conformément aux exigences applicables en matière de rachat) le Jour de négociation concerné.

La VL par action de chaque Compartiment est calculée en divisant les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables (calculée conformément aux exigences liées au rachat) par le nombre d'actions en circulation.

#### (i) Plus-values/(Moins-values) latentes et réalisées sur investissements

En ce qui concerne chaque type d'instrument classé en tant qu'instrument financier à la juste valeur par le biais du compte de résultat, les variations des plus-values/(moins-values) latentes et réalisées sont incluses dans les variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global de chaque Compartiment.

Les plus-values et moins-values réalisées sur la cession d'instruments financiers classés comme des instruments financiers « à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont calculées en utilisant la méthode du coût moyen. Elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale de l'instrument et le montant de la cession, ou les montants en numéraire payés ou reçus pour des contrats sur dérivés (excluant les montants en numéraire payés ou reçus sur les comptes de marge en garantie pour ces instruments).

#### (j) Produits de dividendes

Les revenus de dividendes sont portés au crédit dans l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés comme « ex-dividende ». Les revenus de dividendes sont indiqués bruts de toutes retenues d'impôt non-recouvrables, lesquelles sont indiquées séparément dans l'État de résultat global, et nets de tous crédits d'impôt.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatés dans l'État du résultat global comme revenus de dividendes quand le droit des Compartiments à recevoir des paiements est établi.

#### (k) Revenus sur actifs financiers à la juste valeur et charges d'intérêts

Les revenus sur actifs financiers à la juste valeur et les charges d'intérêts sont constatés dans l'État du résultat global pour tous les instruments porteurs d'intérêts en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts liés à des titres de créance à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés dans l'État du résultat global comme des revenus sur actifs financiers à la juste valeur basés sur le taux d'intérêt effectif.

La méthode du taux d'intérêt effectif est une méthode visant à calculer le coût amorti d'un actif financier ou d'un passif financier et à imputer les revenus d'intérêts ou les charges d'intérêts sur la période correspondante.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui permet d'actualiser exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs estimés durant toute la durée de vie prévue de l'instrument financier, ou, quand ceci s'avère approprié, une période financière plus courte, de manière à obtenir le montant comptable net de l'actif ou du passif financier.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (SUITE)

#### (k) Revenus sur actifs financiers à la juste valeur et charges d'intérêts (suite)

Lorsqu'il calcule le taux d'intérêt effectif, le Compartiment estime les flux de trésorerie en prenant en compte toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais en n'incluant pas les pertes de crédit futures. Le calcul inclut l'ensemble des commissions et points de pourcentage payés ou reçus entre les parties contractantes constituant une partie intégrante du taux d'intérêt effectif, des coûts de transaction et des autres primes ou escomptes.

#### (l) Charges

Les charges sont imputées dans l'État du résultat global. Les coûts de transaction encourus lors de l'acquisition d'un investissement, qui sont inclus dans le coût de cet investissement, ne peuvent pas être identifiés séparément et sont inclus dans les variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global. Les dépenses résultant de la cession d'investissements sont déduites des produits de la cession et sont incluses dans les variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global.

Les frais de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou passif financier. Un coût supplémentaire est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lors de la comptabilisation initiale d'un actif ou passif financier, une entité le mesurera à sa juste valeur par le biais du compte de résultat, plus les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier.

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'obligations, les titres TBA et les contrats de change à terme sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement et ne sont pas identifiables de manière séparée. Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'actions, de droits, de bons de souscription et des contrats à terme standardisés sont inclus dans les variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global, et indiqués à la Note 4. Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts associés aux transactions et les autres frais de marché identifiables.

Les coûts de transaction inhérents à la conservation incluent les coûts de transaction payés au Dépositaire et font partie intégrante des pourcentages du TFE, indiqués en Note 3.

#### (m) Montants à recevoir

Les sommes à recevoir sont des actifs financiers non dérivés, assortis de paiements fixes ou déterminables, et qui ne sont pas cotés sur un marché actif.

Les montants à recevoir sont initialement comptabilisés à leur juste valeur augmentée des frais de transaction qui sont directement imputables à leur acquisition ou à leur création. Ils sont ensuite évalués au coût amorti, en suivant la méthode du taux d'intérêt effectif diminué des provisions pour dépréciation.

#### (n) Montants à payer

Les sommes à payer sont initialement comptabilisées à leur juste valeur puis déclarées au coût amorti. La différence entre les produits et les sommes à payer est comptabilisée sur la période financière du montant payable en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les fournisseurs et autres comptes créditeurs sont payables à diverses dates au cours des trois prochains mois, conformément aux conditions de crédit habituelles et spécifiques des fournisseurs.

#### (o) Distributions

Les distributions avec une date de détachement du dividende comprise dans l'exercice financier considéré sont comptabilisées comme des charges financières dans l'État du résultat global. Le réinvestissement de la distribution, le cas échéant, dont le montant correspond à la part totale de dividendes réinvestie, est comptabilisé comme une opération sur actions dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables.

#### (p) Fiscalité

Les plus-values, les dividendes et les intérêts reçus peuvent être soumis à des impôts sur les plus-values et à une retenue fiscale à la source dans le pays d'origine. Ces charges fiscales peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses Actionnaires. Ces charges fiscales sont incluses dans l'État du résultat global.

#### (q) Reporting par segment

Les segments opérationnels sont présentés conformément aux règles de reporting interne utilisées par le principal décideur opérationnel. Le principal décideur opérationnel, responsable de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance des segments opérationnels, a été identifié comme étant State Street Global Advisors Europe Limited.

#### (r) Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans l'État de la situation financière uniquement lorsqu'il existe d'une part, un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants constatés et, d'autre part, une intention d'effectuer le règlement sur une base nette, ou de réaliser les actifs et régler les passifs simultanément.

#### (s) Revenus sur prêt de titres

Le revenu sur prêt de titres provient des prêts de titres détenus par le Compartiment à un certain nombre d'emprunteurs tiers. Le revenu sur prêt de titres est constaté dès lors qu'il est généré. Le revenu sur prêt de titres enregistré au cours de l'exercice financier est communiqué à la Note 13.

## 2. FISCALITÉ

La Société est un organisme de placement qualifié selon les termes de la section 739B du Taxes Consolidation Act de 1997, tel qu'amendé. En vertu des lois et des pratiques irlandaises courantes, la Société n'est pas tenue de payer d'impôts sur ses revenus et ses plus-values, excepté en cas de fait générateur. Généralement, un fait générateur résulte de toute distribution, tout rachat, toute annulation ou tout transfert d'actions ou survient à la fin d'une « Période concernée ».

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 2. FISCALITÉ (SUITE)

Une « Période concernée » est une période de huit ans, qui commence au moment de l'acquisition des actions par le porteur d'actions, ainsi que chaque période suivante de huit ans qui commence immédiatement après la Période concernée précédente.

Un fait générateur ne comprend pas :

- i) les transactions en rapport avec des actions détenues dans un système de compensation reconnu, tel que désigné sur ordre des autorités fiscales ou Revenue Commissioners d'Irlande ; ou
- ii) un échange d'actions représentant un Compartiment pour un autre Compartiment de la Société ; ou
- iii) un échange d'actions à l'occasion d'une fusion ou d'un regroupement de la Société avec un autre Fonds ; ou
- iv) certains échanges d'actions entre conjoints et ex-conjoints.

La Société ne sera pas soumise à l'impôt irlandais en cas de faits générateurs dans les situations suivantes :

- i) Un Actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'événement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et requises conformément au *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé ;
- ii) certains investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; ou
- iii) toute transaction (qui pourrait être, dans tout autre cas, considérée comme un fait générateur) afférente aux actions de capitalisation détenues dans un système de compensation reconnu, désigné sur ordre des Irish Revenue Commissioners.

Les revenus de dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements réalisés par la Société peuvent être soumis à des retenues d'impôt à la source imposées par le pays dans lequel les revenus/plus-values de l'investissement sont perçus et ces charges fiscales peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses Actionnaires.

### 3. COMMISSIONS ET FRAIS

Les commissions et frais à payer par un Compartiment sont intégralement réglés sous forme de commission unique. Il s'agit du « Total des frais sur encours » ou TFE. Le TFE n'inclut pas les coûts et charges extraordinaires, ni certains coûts de transaction.

Après déduction et paiement des commissions et débours des Administrateurs et des Commissaires aux comptes (qui sont inclus dans le TFE), le solde du TFE est payé à la Société de gestion, qui est alors responsable du paiement de toutes les charges opérationnelles de la Société. Ceci inclut, entre autres, les commissions et frais du Gestionnaire d'investissement, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de transfert et du Secrétaire de la Société.

Le Gestionnaire d'investissement peut payer une partie ou la totalité de ses commissions à toute personne investissant dans ou fournissant des services à la Société ou concernant tout Compartiment.

La Société de gestion sera aussi responsable du paiement des commissions et frais suivants :

- i) le coût de l'établissement et du maintien d'une inscription des actions à la cote d'une Bourse de valeurs ;
- ii) le coût de la convocation et de la tenue des réunions des Administrateurs et des assemblées des Actionnaires ;
- iii) les honoraires professionnels et débours liés aux services juridiques et autres services de conseil ;
- iv) les coûts et charges résultant de la préparation, de l'impression, de la publication et de la diffusion des prospectus, suppléments, rapports annuels et semestriels et autres documents pour les Actionnaires existants et potentiels ;
- v) les coûts et charges résultant de toute commission de licence ou autre commission payable à un Fournisseur d'indice ou autre donneur de licence de propriété intellectuelle, marque de commerce ou marque de service utilisée par la Société ;
- vi) les coûts et charges de tout conseiller d'investissement nommé par le Gestionnaire d'investissement ; et
- vii) tous autres coûts et charges (excluant les coûts et charges non récurrents et extraordinaires) pouvant ponctuellement survenir et ayant été approuvés par les Administrateurs comme nécessaires ou justifiés pour la continuité d'exploitation de la Société ou des Compartiments.

Le TFE est calculé et cumulé chaque jour sur la base de la VL de chaque Compartiment et payable mensuellement à terme échu. Le TFE annuel de chaque Compartiment de la Société est indiqué dans le tableau figurant ci-dessous et en page suivante. Si les frais d'un Compartiment dépassent le TFE indiqué ci-dessous et en page suivante eu égard à l'exploitation des Compartiments, la Société de gestion couvrira toute insuffisance sur ses propres actifs.

Les honoraires d'audit pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (y compris les dépenses) s'élèvent à 291 200 EUR (31 mars 2023 : 291 200 EUR) net de TVA. Ces frais sont payés à partir du TFE présenté ci-dessous. Aucune commission pour d'autres services de sécurité, services de conformité et sécurité fiscale et autres services hors du périmètre d'audit n'a été versée à Ernst & Young pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023.

Les commissions des Administrateurs pour l'exercice financier au 31 mars 2024 s'élèvent à 121 862 USD (31 mars 2023 : 128 510 USD), le montant dû aux Administrateurs à la clôture de l'exercice financier ayant été de 0 USD (31 mars 2023 : 11 679 USD) et sont versés à partir du TFE communiqué ci-dessous et page suivante. Les honoraires des Administrateurs correspondent au total des rétributions qui leur sont versées ou qu'ils reçoivent au titre de certains services.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2024	31 mars 2023
<b>Compartment</b>	<b>TFE annuel, en %</b>	<b>TFE annuel, en %</b>
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF – couvert en EUR	0,47	0,47
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF – non couvert en USD	0,42	0,42
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	0,25	0,25
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	0,18	0,18
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	0,20	0,20
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	0,45	0,45
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	0,30	0,30
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	0,12	0,12
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 3. COMMISSIONS ET FRAIS (SUITE)

	31 mars 2024	31 mars 2023
Compartiment	TFE annuel, en %	TFE annuel, en %
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	0,15	0,15
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – couvert en CHF	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – couvert en EUR	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – couvert en GBP	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – couvert en USD	0,55	0,55
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – non couvert en USD	0,50	0,50

### 4. FRAIS DE TRANSACTION

Comme mentionné à la Note 1, les frais de transaction sont des coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou passif financier.

Les frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de courtage, les commissions, les impôts associés aux transactions et les autres frais de marché identifiables. Ces frais de transaction sur les acquisitions et ventes incluent les frais de transaction sur les acquisitions et ventes d'actions, d'instruments en actions et de contrats à terme standardisés. Les coûts de transaction inhérents à la conservation incluent les coûts de transaction payés au Dépositaire et aux Teneurs de compte-conservateurs délégués et font partie intégrante des pourcentages du TFE indiqués en Note 3.

Les Compartiments qui ont supporté des frais d'opération sur les acquisitions et ventes pour l'exercice financier clôturé au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	31 mars 2024	31 mars 2023
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	143 USD	-
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	34 555 EUR	131 920 EUR
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	2 164 USD	4 130 USD
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	90 193 EUR	190 760 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	24 842 EUR	415 871 EUR
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	438 184 EUR	1 116 512 EUR
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	1 051 148 EUR	1 534 949 EUR
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	314 392 EUR	247 935 EUR
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	500 964 EUR	744 546 EUR
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	195 146 EUR	207 704 EUR
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	815 588 EUR	401 612 EUR
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	258 596 EUR	58 034 EUR
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	56 230 EUR	13 783 EUR

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 4. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Compartiment	31 mars 2024	31 mars 2023
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	241 178 EUR	293 992 EUR
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	229 949 EUR	419 612 EUR
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 448 EUR	38 431 EUR
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	14 USD	8 USD
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	7 637 USD	13 595 USD
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	9 913 USD	576 USD
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	21 687 USD	45 179 USD
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	141 525 USD	184 929 USD
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	56 190 USD	26 793 USD
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	40 752 USD	45 948 USD
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	36 049 USD	17 662 USD
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	17 795 USD	30 492 USD
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	59 688 USD	101 234 USD
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	14 438 USD	6 433 USD
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	8 316 USD	2 331 USD
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	9 459 USD	10 727 USD
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	122 786 USD	83 442 USD
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	219 555 EUR	56 830 EUR
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	8 089 USD	15 716 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	3 359 USD	9 213 USD
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	16 525 USD	22 042 USD
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	65 111 USD	41 670 USD
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	6 307 USD	29 258 USD
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	9 478 USD	15 544 USD
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	6 394 USD	11 626 USD
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	5 950 USD	8 979 USD
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	16 794 USD	3,9371 USD
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	6 555 USD	6 058 USD

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

### 5. CAPITAL SOCIAL

Le capital social autorisé de la Société est de 500 000 000 002 (cinq cents milliards et deux) actions sans valeur nominale divisées en deux actions de fondateur sans valeur nominale et 500 000 000 000 (cinq cents milliards) d'actions sans valeur nominale. Les Administrateurs sont habilités à émettre toutes les actions de la Société dans les conditions qu'ils jugent appropriées.

Les actions de fondateur donnent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne les rendent pas éligibles à participer aux bénéfices ou actifs de la Société, excepté en cas de restitution du capital lors d'une dissolution. Les actions de fondateur ne font pas partie des actifs nets des Compartiments ou de la Société et ne sont présentées que par le biais des présentes notes aux états financiers.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Les Actions (autres que les actions de fondateur) donnent aux porteurs le droit de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, et de participer à part égale (sous réserve de toute différence entre les commissions, charges et dépenses applicables aux différentes Catégories) aux bénéfices et actifs du Compartiment auxquels se rapportent les Actions.

Les transactions portant sur le capital social (nombre d'actions) des Compartiments au titre de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 et de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023, étaient les suivantes :

<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
<b>Couvert en EUR</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 277 555	3 165 249
Souscriptions	1 353 379	932 742
Rachats	(653 441)	(1 820 436)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 977 493	2 277 555

<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
<b>Non couvert en USD</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 160 035	4 697 059
Souscriptions	3 640 214	4 613 900
Rachats	(5 425 658)	(4 150 924)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 374 591	5 160 035

<b>SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 600 000	1 480 000
Souscriptions	40 000	1 180 000
Rachats	(1 140 000)	(1 060 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	500 000	1 600 000

<b>SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	800 000	-
Souscriptions	-	800 000
Rachats	(400 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	400 000	800 000

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

<b>SPDR MSCI Europe UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 050 000	1 589 000
Souscriptions	132 000	319 000
Rachats	(330 000)	(858 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	852 000	1 050 000

<b>SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	950 000	612 500
Souscriptions	12 500	1 312 500
Rachats	(225 000)	(975 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	737 500	950 000

<b>SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 687 500	826 500
Souscriptions	749 000	2 009 000
Rachats	(1 708 000)	(1 148 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	728 500	1 687 500

<b>SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 632 500	5 677 500
Souscriptions	1 098 000	1 845 000
Rachats	(1 881 000)	(1 890 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 849 500	5 632 500

<b>SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF</b>	<b>31 mars</b>	<b>31 mars</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>

Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 975 000	6 850 000
Souscriptions	2 150 000	1 525 000
Rachats	(2 000 000)	(4 400 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 125 000	3 975 000

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 338 500	3 541 500
Souscriptions	1 764 000	2 471 000
Rachats	(2 065 000)	(2 674 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 037 500	3 338 500
---	-----------	-----------

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 149 000	1 723 000
Souscriptions	427 000	504 000
Rachats	(553 000)	(1 078 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 023 000	1 149 000
---	-----------	-----------

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	188 000	188 000
Souscriptions	1 274 000	714 000
Rachats	(224 000)	(714 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 238 000	188 000
---	-----------	---------

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	475 001	580 001
Souscriptions	455 000	25 000
Rachats	(200 000)	(130 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	730 001	475 001
---	---------	---------

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	600 000	660 000
Souscriptions	552 000	156 000
Rachats	(576 000)	(216 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	576 000	600 000
---	---------	---------

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 800 000	1 250 000
Souscriptions	2 350 000	2 825 000
Rachats	(3 750 000)	(2 275 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	400 000	1 800 000
---	---------	-----------

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 040 000	2 150 000
Souscriptions	590 000	1 160 000
Rachats	(620 000)	(2 270 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 010 000	1 040 000
---	-----------	-----------

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	800 000	600 000
Souscriptions	-	300 000
Rachats	(300 000)	(100 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	500 000	800 000
---	---------	---------

#### SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	100 000	100 000
---	---------	---------

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	100 000	100 000
---	---------	---------

#### SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
--	-----------------	-----------------

Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 450 000	4 200 000
Souscriptions	650 000	1 050 000
Rachats	(1 050 000)	(2 800 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 050 000	2 450 000
---	-----------	-----------

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	549 866	549 866
Souscriptions	315 000	-
Rachats	(135 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	729 866	549 866

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 652 897	2 052 897
Souscriptions	560 000	1 080 000
Rachats	(160 000)	(1 480 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 052 897	1 652 897

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 536 519	15 086 519
Souscriptions	3 000 000	4 200 000
Rachats	(3 600 000)	(7 750 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 936 519	11 536 519

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 982 196	8 382 196
Souscriptions	1 360 000	200 000
Rachats	(2 720 000)	(2 600 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 622 196	5 982 196

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 753 348	7 913 348
Souscriptions	1 680 000	1 740 000
Rachats	(1 020 000)	(900 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 413 348	8 753 348

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 074 766	1 134 766
Souscriptions	1 140 000	600 000
Rachats	(120 000)	(660 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 094 766	1 074 766

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 097 485	2 157 485
Souscriptions	300 000	660 000
Rachats	(690 000)	(720 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 707 485	2 097 485

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 480 000	8 640 000
Souscriptions	300 000	1 460 000
Rachats	(700 000)	(1 620 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	8 080 000	8 480 000

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 241 747	3 851 747
Souscriptions	690 000	600 000
Rachats	(720 000)	(210 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 211 747	4 241 747

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	765 458	505 458
Souscriptions	650 000	260 000
Rachats	(325 000)	-
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	1 090 458	765 458

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	383 680	483 680
Souscriptions	250 000	150 000
Rachats	(200 000)	(250 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	433 680	383 680

#### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	27 700 000	29 700 000
Souscriptions	26 700 000	3 000 000
Rachats	(6 500 000)	(5 000 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	47 900 000	27 700 000

#### SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 300 000	4 700 000
Souscriptions	5 100 000	800 000
Rachats	(900 000)	(200 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 500 000	5 300 000

#### SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	5 450 000	7 350 000
Souscriptions	1 400 000	3 600 000
Rachats	(2 000 000)	(5 500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 850 000	5 450 000

#### SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	2 050 000	2 250 000
Souscriptions	700 000	2 350 000
Rachats	(600 000)	(2 550 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	2 150 000	2 050 000

#### SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 400 000	7 450 000
Souscriptions	4 550 000	8 850 000
Rachats	(7 700 000)	(7 900 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	5 250 000	8 400 000

#### SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	19 200 000	16 250 000
Souscriptions	28 700 000	19 950 000
Rachats	(25 950 000)	(17 000 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	21 950 000	19 200 000

#### SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 650 000	20 200 000
Souscriptions	1 800 000	2 450 000
Rachats	(3 000 000)	(14 000 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	7 450 000	8 650 000

#### SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	11 350 000	7 350 000
Souscriptions	3 350 000	8 950 000
Rachats	(5 700 000)	(4 950 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	9 000 000	11 350 000

#### SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	31 mars 2024	31 mars 2023
Actions en circulation au début de l'exercice financier	4 750 000	7 300 000
Souscriptions	1 900 000	1 950 000
Rachats	(2 150 000)	(4 500 000)
Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	4 500 000	4 750 000

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

<b>SPDR S&amp;P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	1 250 000	1 850 000
Souscriptions	2 100 000	3 000 000
Rachats	(2 500 000)	(3 600 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	850 000	1 250 000
---	---------	-----------

<b>SPDR S&amp;P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	7 650 000	7 000 000
Souscriptions	3 550 000	7 450 000
Rachats	(1 150 000)	(6 800 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	10 050 000	7 650 000
---	------------	-----------

<b>SPDR S&amp;P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	850 000	900 000
Souscriptions	2 500 000	1 900 000
Rachats	(2 550 000)	(1 950 000)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	800 000	850 000
---	---------	---------

<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en CHF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	3 548 975	5 178 369
Souscriptions	473 796	850 321
Rachats	(954 166)	(2 479 715)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	3 068 605	3 548 975
---	-----------	-----------

<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en EUR</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	10 950 972	11 859 633
Souscriptions	4 277 642	6 515 035
Rachats	(2 385 880)	(7 423 696)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	12 842 734	10 950 972
---	------------	------------

<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Couvert en GBP</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	8 289	8 289
Souscriptions	231 566	-
Rachats	(63 651)	-

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	176 204	8 289
---	---------	-------

<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF Non couvert en USD</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
Actions en circulation au début de l'exercice financier	10 910 055	15 825 244
Souscriptions	5 379 684	2 982 700
Rachats	(2 478 912)	(7 897 889)

Actions en circulation à la fin de l'exercice financier	13 810 827	10 910 055
---	------------	------------

### 6. PARTIES LIÉES

#### Entités avec contrôle conjoint

Selon les Administrateurs, la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, le Distributeur mondial, le Distributeur délégué, les Gestionnaires d'investissement par délégation, l'Agent administratif, l'Agent de transfert et d'enregistrement, les Administrateurs de la Société de gestion, le Dépositaire et l'Agent de prêt de titres sont tous des parties liées à la Société. Veuillez vous reporter à la Note 3 intitulée « Commissions et frais » pour une explication sur le barème des commissions de la Société, et à la Note 13 sur le Prêt de titres. Toutes les transactions ont été souscrites dans le cadre normal des activités.

#### Administrateurs

Les Administrateurs sont habilités à percevoir des commissions et des indemnités pour débours, lesquelles font partie intégrante des TFE, comme stipulé à la Note 3. Le montant total des commissions des Administrateurs pour l'exercice financier s'est élevé à 121 862 USD (31 mars 2023 : 128 510 USD) dont 0 USD (31 mars 2023 : 11 679 USD) payables à la fin de l'exercice financier.

Mme Kathleen Gallagher, Mme Ellen Needham et M. James Binny n'ont pas perçu d'honoraires en tant qu'Administratrices pour les exercices financiers clôturés les 31 mars 2024 et 31 mars 2023.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 6. PARTIES LIÉES (SUITE)

Les intérêts des Administrateurs dans des parties liées sont les suivants :

Mme Kathleen Gallagher est Directrice générale de State Street Global Advisors, Responsable de l'Australie et Responsable des modèles de portefeuilles ETF dans les régions EMEA et APAC pour l'activité SPDR.

Mme Ellen Needham, jusqu'à sa démission au 1<sup>er</sup> mai 2023, était Directrice générale senior de State Street Global Advisors, Responsable de la gestion des fonds mondiaux et présidente de SSGA Funds Management, Inc.

James Binny a été nommé Administrateur de la Société avec prise d'effet au 13 octobre 2023. M. Binny est Directeur général chez State Street Global Advisors ainsi que responsable des investissements pour SSGA Europe Limited et responsable mondial des devises.

Les intérêts des Administrateurs de la Société de gestion dans des parties liées sont les suivants :

Ann Prendergast est Vice-présidente exécutive et Responsable de la région Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA) pour State Street Global Advisors (SSGA).

Eric Linnane est Directeur général et Responsable des opérations d'investissement de State Street Global Advisors Europe Limited.

Marie-Anne Heeren est Directrice générale senior et Responsable du groupe de clients institutionnels de SSGA pour l'Europe. Mme Heeren est également Directrice de la succursale belge de State Street Global Advisors Europe Limited.

Scott Sanderson est Directeur général et Responsable du département Finance chez State Street Global Advisors Limited.

La Société a nommé State Street Global Advisors Europe Limited (la « Société de gestion ») aux fins d'assurer la gestion quotidienne de ses activités et ce, sous la supervision générale du Conseil d'administration. La Société de gestion est chargée de l'investissement des actifs de la Société. State Street Global Advisors Limited, State Street Global Advisors Trust Company et State Street Global Advisors Singapore Limited sont les Gestionnaires d'investissement par délégation pour la Société.

La Société de gestion est également chargée de l'administration de la Société, ainsi que de la mise en œuvre de la politique de distribution et de commercialisation de la Société et des Compartiments.

#### Transactions avec des parties liées

Au 31 mars 2024, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	9	696
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	5 947	459 822
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	9 421	728 432
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	18 840	1 456 709

Au 31 mars 2023, les Compartiments ci-dessous détenaient des actions dans State Street Corporation, la société mère de la Société de gestion :

Compartiment	Actions	Juste valeur
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	15 271	1 155 862
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	24 861	1 881 729
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	18	1 362
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	8 359	632 693

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation et les plus-values/moins-values réalisées au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	-	649	(114)
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	192 996	359 078	(18 312)
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	195 440	547 674	(148 417)
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	363 373	789 160	(120 739)

Les achats et ventes d'actions de State Street Corporation et les plus-values/moins-values réalisées au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 sont indiqués ci-dessous :

Compartiment	Achats	Ventes	Plus-values/ (Moins-values) réalisées
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	1 525	-	-
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	952 809	(326 595)	(1 963)
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	97 884	(444 682)	(132 909)
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	764 384	(4 515 064)	(623 194)

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 7. DISTRIBUTIONS

Les tableaux des distributions sont présentés dans la devise de référence du Compartiment ou de la catégorie d'actions indiquée.

Les Compartiments suivants effectuent des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et ont procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 :

Compartiment	Juillet 2023	Janvier 2024	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	601 173 USD	1 096 021 USD	1 697 194 USD
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – couvert en USD	258 USD	11 218 USD	11 476 USD
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF – couvert en GBP	296 GBP	6 841 GBP	7 137 GBP

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles durant ou aux alentours des mois d'août et février et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 :

Compartiment	Août 2023	Février 2024	Total
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	2 421 964 USD	1 986 880 USD	4 408 844 USD

Le montant des distributions de la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 a totalisé 71 013 105 USD (31 mars 2023 : 45 773 850 USD).

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024.

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles au cours ou aux alentours des mois de juillet et janvier et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Juillet 2022	Janvier 2023	Total
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	786 574 USD	519 838 USD	1 306 412 USD

Le Compartiment suivant effectue des distributions semestrielles durant ou aux alentours des mois d'août et février et a procédé aux distributions détaillées ci-dessous durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023 :

Compartiment	Août 2022	Février 2023	Total
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	1 694 411 USD	2 024 257 USD	3 718 668 USD

Les Compartiments restants de la Société n'ont pas effectué de distribution au cours de l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

### 8. ACCORDS DE COMMISSIONS INDIRECTES ET COURTAGE DIRIGÉ

Ni la Société ni le Gestionnaire d'investissement ou le Gestionnaire d'investissement par délégation n'ont souscrit de contrats de commissions indirectes ou de services de courtage dirigé eu égard à la Société durant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (31 mars 2023 : néant).

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(2 618 997)	(12 202 404)
Contrats à terme standardisés	(25 094)	-
Conversions de change	104 667	(6 851 065)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	6 165 964	4 990 946
Contrats à terme standardisés	5 155	46
Conversions de change	(2 002 619)	2 462 592
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>1 629 076</b>	<b>(11 599 885)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	1 839 900	(2 508 188)
Contrats à terme standardisés	37 760	(11 707)
Conversions de change	330	19

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	(1 337 683)	(446 900)
Contrats à terme standardisés	(12 558)	8 979
Conversions de change	(167)	(116)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		
	<b>527 582</b>	<b>(2 957 913)</b>

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023*
	USD	USD

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	114 409	(53 324)
Conversions de change	(1 557)	(1 953)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	943 740	(273 055)
Conversions de change	(170)	98

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		
	<b>1 056 422</b>	<b>(328 234)</b>

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

SPDR MSCI Europe UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	17 070 331	29 350 029
Contrats à terme standardisés	122 620	262 770
Conversions de change	8 044	(79 411)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	12 038 940	(34 717 988)
Contrats à terme standardisés	(33 147)	2 541
Conversions de change	7 931	(10 970)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		
	<b>29 214 719</b>	<b>(5 193 029)</b>

SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	1 925 319	(10 619 920)
Contrats à terme standardisés	11 439	74 722
Conversions de change	3 030	410

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	5 215 801	21 326 274
Contrats à terme standardisés	3 014	(417)
Conversions de change	(870)	(220)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		
	<b>7 157 733</b>	<b>10 780 849</b>

SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(15 260 871)	(1 931 711)
Contrats à terme standardisés	(211 529)	8 838
Conversions de change	23 452	(150 481)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	(15 601 252)	6 507 788
Contrats à terme standardisés	(37 078)	(7 942)
Conversions de change	(3 252)	5 428

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		
	<b>(31 090 530)</b>	<b>4 431 920</b>

SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	45 940 300	57 098 447
Contrats à terme standardisés	601 688	648 838
Conversions de change	97 188	(335 852)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	40 815 556	1 404 482
Contrats à terme standardisés	226 035	(321 038)
Conversions de change	(1 000)	58 929

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		
	<b>87 679 767</b>	<b>58 553 806</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	8 268 537	1 373 855
Contrats à terme standardisés	43 712	(76 044)
Conversions de change	9 038	(131 895)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	57 296 720	(6 800 986)
Contrats à terme standardisés	169 583	(298 046)
Conversions de change	35 193	(21 441)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>65 822 783</b>	<b>(5 954 557)</b>
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	48 745 189	38 999 803
Contrats à terme standardisés	81 400	(57 484)
Conversions de change	(11 428)	(63 877)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	38 742 669	(48 656 182)
Contrats à terme standardisés	(16 596)	(125 761)
Conversions de change	(11 483)	24 512

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>87 529 751</b>	<b>(9 878 989)</b>
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	7 872 817	18 157 748
Contrats à terme standardisés	113 908	(245 021)
Conversions de change	17 691	(51 568)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	39 984 838	(10 316 531)
Contrats à terme standardisés	(25 009)	21 716
Conversions de change	(1 372)	4 207

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>47 962 873</b>	<b>7 570 551</b>
---	-------------------	------------------

SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	1 488 260	2 012 549
Contrats à terme standardisés	(65 483)	(97 524)
Conversions de change	(2 895)	(35 988)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	27 245 372	(4 217 220)
Contrats à terme standardisés	75 368	(14 469)
Conversions de change	5 464	(1 107)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>28 746 086</b>	<b>(2 353 759)</b>
---	-------------------	--------------------

SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(983 750)	(1 751 991)
Contrats à terme standardisés	41 435	(22 330)
Conversions de change	(1 248)	(62 654)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	14 003 536	(18 664 190)
Contrats à terme standardisés	4 581	(9 747)
Conversions de change	2 597	(1 343)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>13 067 151</b>	<b>(20 512 255)</b>
---	-------------------	---------------------

SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	10 880 103	2 281 732
Contrats à terme standardisés	14 731	11 870
Conversions de change	5 935	(6 578)

<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	9 953 179	(2 632 756)
Contrats à terme standardisés	19	41
Conversions de change	(99)	(26)

<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>20 853 868</b>	<b>(345 717)</b>
---	-------------------	------------------

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(5 593 741)	(7 175 135)
Contrats à terme standardisés	(28 345)	(76 549)
Conversions de change	(4 973)	(32 779)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	962 014	(693 285)
Contrats à terme standardisés	439	(5 135)
Conversions de change	(368)	(1 139)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(4 664 974)</b>	<b>(7 984 022)</b>

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(1 330 423)	(10 681 189)
Contrats à terme standardisés	(138 914)	70 527
Conversions de change	746	(7 494)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	(4 265 571)	1 326 767
Contrats à terme standardisés	536	(5 778)
Conversions de change	656	609
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(5 732 970)</b>	<b>(9 296 558)</b>

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	844 038	746 928
Contrats à terme standardisés	30 849	16 294
Conversions de change	3 447	(5 057)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	917 466	(969 114)
Contrats à terme standardisés	(12 183)	17 848
Conversions de change	(75)	970
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>1 783 542</b>	<b>(192 131)</b>

SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(12 768)	(1 824)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	268 726	(105 504)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>255 958</b>	<b>(107 328)</b>

SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(3 190 456)	(393 966)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	23 401 662	(20 962 104)
Conversions de change	(8)	18
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>20 211 198</b>	<b>(21 356 052)</b>

SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	724 366	(390 664)
Conversions de change	1 205	(6 610)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	8 578 171	(4 699 535)
Conversions de change	(207)	419
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>9 303 535</b>	<b>(5 096 390)</b>

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD

<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	104 618	2 578 794
Contrats à terme standardisés	140	(31 218)
Conversions de change	(3 348)	(10 116)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	479 575	(6 276 728)
Contrats à terme standardisés	(8 689)	(14 165)
Conversions de change	(1 737)	764
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>570 559</b>	<b>(3 752 669)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	30 012 651	77 371 728
Contrats à terme standardisés	221 053	557 886
Conversions de change	39 431	(218 537)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	26 665 988	(49 418 575)
Contrats à terme standardisés	166 960	(222 062)
Conversions de change	(17 973)	(10 505)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>57 088 110</b>	<b>28 059 935</b>
<b>SPDR MSCI World Financials UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(7 919 597)	(17 123 519)
Contrats à terme standardisés	93 663	(189 492)
Conversions de change	(19 568)	(201 697)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	62 663 074	(42 301 788)
Contrats à terme standardisés	62 306	(232 071)
Conversions de change	(2 718)	(4 618)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>54 877 160</b>	<b>(60 053 185)</b>
<b>SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	6 311 302	4 309 627
Contrats à terme standardisés	189 720	(77 232)
Conversions de change	(7 665)	(51 864)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	50 813 795	(23 507 878)
Contrats à terme standardisés	(27 840)	(172 181)
Conversions de change	(7 256)	(12 213)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>57 272 056</b>	<b>(19 511 741)</b>

SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	690 304	949 341
Contrats à terme standardisés	14 855	(3 385)
Conversions de change	11 176	(6 344)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	14 060 462	(4 651 532)
Contrats à terme standardisés	1 786	(17 218)
Conversions de change	(315)	(3 205)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>14 778 268</b>	<b>(3 732 343)</b>
<b>SPDR MSCI World Materials UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(36 415)	(3 495 949)
Contrats à terme standardisés	(73 400)	(10 830)
Conversions de change	(18 742)	(91 976)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	9 907 080	(14 853 389)
Contrats à terme standardisés	3 544	(57 581)
Conversions de change	(10 051)	3 364
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>9 772 016</b>	<b>(18 506 361)</b>
<b>SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	5 478 826	17 555 416
Contrats à terme standardisés	214 367	(590 617)
Conversions de change	(77 342)	(351 311)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	97 369 582	(115 727 555)
Contrats à terme standardisés	66 611	(76 206)
Conversions de change	(19 049)	3 257
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>103 032 995</b>	<b>(99 187 016)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	53 832 616	6 813 759
Contrats à terme standardisés	128 623	(47 273)
Conversions de change	(6 635)	(20 694)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	124 034 822	(34 194 242)
Contrats à terme standardisés	(941)	(53)
Conversions de change	(5 355)	578
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>177 983 130</b>	<b>(27 447 925)</b>
<b>SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	2 915 259	(302 548)
Contrats à terme standardisés	(5 540)	(11 941)
Conversions de change	(1 038)	(9 648)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	11 270 954	(2 966 829)
Contrats à terme standardisés	(13)	(4 018)
Conversions de change	(666)	451
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>14 178 956</b>	<b>(3 294 533)</b>
<b>SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(546 635)	358 292
Contrats à terme standardisés	(11 889)	(7 365)
Conversions de change	82	(7 132)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	(44 064)	(2 021 703)
Contrats à terme standardisés	1 557	894
Conversions de change	(548)	570
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(601 497)</b>	<b>(1 676 444)</b>

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	11 766 057	(25 875 777)
Contrats à terme standardisés	121 185	(473 852)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	346 857 191	(202 475 426)
Contrats à terme standardisés	153 179	(129 332)
Conversions de change	(13)	69
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>358 897 599</b>	<b>(228 954 318)</b>
<b>SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	EUR	EUR
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	2 895 509	(1 355 181)
Contrats à terme standardisés	10 701	20 681
Conversions de change	2 737	(13 734)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	35 459 182	4 206 315
Contrats à terme standardisés	(12 659)	4 547
Conversions de change	(363)	361
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>38 355 107</b>	<b>2 862 989</b>
<b>SPDR S&amp;P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	15 282 223	(21 544 331)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	30 224 845	(10 136 453)
Conversions de change	(2)	-
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>45 507 066</b>	<b>(31 680 784)</b>
<b>SPDR S&amp;P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	5 971 520	(8 529 240)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	16 630 125	(12 035 104)
Conversions de change	(11)	23
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>22 601 634</b>	<b>(20 564 321)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	1 917 015	7 244 795
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	4 375 529	(11 422 790)
Conversions de change	(60)	125
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>6 292 484</b>	<b>(4 177 870)</b>
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	46 362 430	63 171 971
Contrats à terme standardisés	683 649	(558 607)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	47 911 599	(55 884 017)
Contrats à terme standardisés	102 115	64 029
Conversions de change	(32)	15
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>95 059 761</b>	<b>6 793 391</b>
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(13 636)	(17 698 811)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	86 074 056	(81 086 853)
Conversions de change	(71)	93
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>86 060 349</b>	<b>(98 785 571)</b>

SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	5 198 077	6 334 693
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	41 920 998	(32 073 069)
Conversions de change	7	7
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>47 119 082</b>	<b>(25 738 369)</b>
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	11 250 770	2 658 416
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	34 932 197	(15 480 925)
Conversions de change	(23)	34
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>46 182 944</b>	<b>(12 822 475)</b>
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	765 109	(3 991 868)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	4 791 184	(5 607 961)
Conversions de change	(11)	8
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>5 556 282</b>	<b>(9 599 821)</b>
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	85 785 591	16 181 992
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	175 428 199	(29 033 351)
Conversions de change	(1)	-
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>261 213 789</b>	<b>(12 851 359)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 9. VARIATIONS NETTES DE LA JUSTE VALEUR DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Exercices financiers clôturés le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 (suite)

Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement (suite)

SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(2 853 549)	750 380
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	1 691 208	(4 073 299)
Conversions de change	(2)	-
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(1 162 343)</b>	<b>(3 322 919)</b>
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	(18 100 473)	(111 920 748)
Conversions de change	7 221 974	(12 482 870)
<b>Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes :</b>		
Investissements	116 198 365	(28 886 896)
Conversions de change	(13 257 262)	(5 299 132)
<b>Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>92 062 604</b>	<b>(158 589 646)</b>
<b>Total</b>	<b>31 mars 2024</b>	<b>31 mars 2023</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur :</b>		
Investissements	345 840 545	105 144 286
Contrats à terme standardisés	3 420 661	(2 564 901)
Conversions de change	7 162 110	(21 995 998)
<b>Variation nette des plus-values latentes sur :</b>		
Investissements	1 812 503 715	(1 149 712 097)
Contrats à terme standardisés	786 717	(2 050 532)
Conversions de change	(15 454 187)	(2 732 451)
<b>Plus-values/(Moins-values) nettes sur activités d'investissement</b>	<b>2 154 259 561</b>	<b>(1 073 911 693)</b>

### 10. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

Les Compartiments peuvent, à des fins de gestion efficace de portefeuille, et conformément aux conditions et aux limites imposées par la Banque centrale, utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD ») incluant des bons de souscription, des contrats à terme standardisés, ainsi que des contrats de change à terme incluant les contrats à terme non livrables.

La gestion efficace de portefeuille consiste à prendre des décisions d'investissement qui impliquent de souscrire des transactions dans un ou plusieurs des buts suivants : réduire les risques, réduire les coûts ou générer une augmentation du capital ou des revenus d'un Compartiment avec un niveau de risque ajusté, en tenant compte du profil de risque du Compartiment. En particulier, les IFD peuvent être utilisés pour minimiser l'écart de suivi, c'est-à-dire le risque que le rendement du Compartiment diffère du rendement de l'Indice.

Dans la mesure où le Gestionnaire d'investissement utilise des IFD pour le compte d'un Compartiment, la volatilité du Compartiment risque d'augmenter. Le niveau de volatilité de chaque Compartiment devrait être étroitement corrélé avec la volatilité de l'Indice. Les investisseurs doivent noter que rien ne garantit que les niveaux historiques de volatilité de l'Indice continuent d'être observés à l'avenir ou que le Compartiment présente, par la suite, un niveau de volatilité similaire. Il existe donc un risque que la volatilité du Compartiment soit relativement élevée par rapport à d'autres investissements, qu'elle puisse varier fortement au fil du temps et qu'un investissement dans le Compartiment puisse ne pas s'avérer approprié pour tous les investisseurs. Nonobstant cet avertissement, aucun Compartiment ne devrait avoir un profil de risque supérieur à la moyenne en raison de son utilisation d'IFD ou de son investissement dans des IFD. Les IFD seront utilisés dans les limites imposées par la Banque centrale et les positions prises à des fins de couverture ne pourront pas dépasser significativement la valeur des actifs qu'elles cherchent à couvrir. Bien qu'ils entraînent de manière inhérente la création d'un effet de levier, l'objectif principal de l'utilisation des IFD est de réduire l'écart de suivi. Par ailleurs, l'effet de levier résultant du recours aux IFD ne dépassera pas 100 % de la VL totale du Compartiment. L'effet de levier du Compartiment est mesuré conformément à l'approche d'engagement.

Sous réserve des restrictions imposées à l'utilisation des IFD décrites ci-dessus et de la Réglementation OPCVM, le Compartiment peut acheter et vendre des contrats à terme standardisés pour créer ou réduire une exposition à différents titres inclus dans l'Indice ou pour réduire certains types de risques inhérents à des transactions spécifiques. Les contrats à terme standardisés sont des accords d'achat ou de vente caractérisés par un montant déterminé d'un indice, d'une action, d'une obligation ou d'une devise à une date d'échéance déterminée. Les contrats à terme standardisés sont des instruments négociés en Bourse et leurs transactions sont soumises aux règles des marchés sur lesquels ils sont négociés. Les contrats de change à terme peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille. Ils peuvent, par exemple, être utilisés pour gérer les expositions de change représentées dans l'Indice. Les contrats de change à terme non livrables peuvent être utilisés pour les mêmes raisons. Ils se distinguent des contrats de change à terme standards en ce sens qu'au moins l'une des devises de la transaction n'est pas autorisée à être livrée en règlement de tout bénéfice ou de toute perte résultant de la transaction. Généralement, les bénéfices ou pertes dans ce cas de figure seront livrés en dollar américain ou en euro.

Les Compartiments peuvent conclure des contrats à terme standardisés, des contrats de change à terme et des prêts de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les plus-values/(moins-values) associées à chaque instrument financier dérivé sont incluses dans l'État du résultat global, au poste des variations nettes de juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les contreparties aux IFD sont identifiées dans le Tableau des investissements correspondant.

Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS

Compte tenu de son statut de société d'investissement, la gestion des instruments financiers est fondamentale pour la gestion des affaires de la Société. Le Gestionnaire d'investissement est responsable, sous la supervision et le contrôle général du Conseil d'administration, de gérer les actifs et investissements des Compartiments de la Société conformément aux objectifs d'investissement et directives approuvés par le Conseil d'administration et aux politiques stipulés dans le Prospectus et les Suppléments.

La fonction de gestion des risques de la Société est attribuée à la Société de gestion, représentée en dernier ressort par le Conseil d'administration et est soutenue par l'Équipe de gestion des risques (« RMT », Risk Management Team) qui gère les risques au jour le jour sous la direction et la supervision de la Personne désignée de la Société de gestion, sous réserve d'un contrôle permanent par les Personnes désignées de la Société de gestion et les membres du Comité de direction.

Le Conseil d'administration examine au moins une fois par an la politique et les procédures de gestion des risques en place et les Personnes désignées contrôlent en permanence les rapports préparés par l'équipe RMT. Le Conseil d'administration et les Personnes désignées peuvent émettre des lignes directrices sur les risques qui seront contraignantes pour les Gestionnaires d'investissement. Actuellement, les lignes directrices comprennent le suivi et la mise en évidence de tout écart par rapport à l'objectif et à la politique d'investissement de chaque Compartiment et la garantie que l'exposition globale de chaque Compartiment à l'utilisation d'IFD, et l'exposition à toute contrepartie, est maintenue dans les paramètres définis par la Banque centrale. L'équipe RMT surveille ces directives et les Gestionnaires d'investissement effectuent également ces examens dans le cadre de leurs fonctions de supervision et de gestion de portefeuille.

Les activités menées par la Société l'exposent à différents risques financiers : le risque de marché (comprenant le risque de prix du marché, le risque de change et le risque lié aux taux d'intérêt), le risque de liquidité et le risque de crédit.

Aucun changement n'a été apporté au processus de gestion des investissements des Compartiments depuis la fin de l'exercice financier précédent.

Plus spécifiquement, la capacité d'un Compartiment à obtenir une corrélation importante entre la performance du Compartiment et celle de l'indice qu'il suit peut être affectée par des fluctuations des marchés de titres, des modifications dans la composition de l'indice, des flux de trésorerie entrants et sortants du Compartiment, et des commissions et dépenses du Compartiment. Chaque Compartiment cherchera à répliquer les rendements de l'indice, quelle que soit la performance actuelle ou prévue de l'indice ou des titres le composant. La performance de chaque Compartiment peut donc s'avérer moins favorable que celle d'un portefeuille géré selon une stratégie d'investissement active. La structure et la composition de l'indice affecteront la performance, la volatilité et le risque de l'indice (en termes absolus et par comparaison avec d'autres indices), et donc la performance, la volatilité et le risque du Compartiment. Dans la mesure où les Compartiments cherchent à répliquer les rendements de l'indice indépendamment de la performance actuelle ou prévisionnelle, les risques financiers ne sont pas activement gérés.

Les informations suivantes n'ont pas vocation à représenter l'exhaustivité des risques, et les investisseurs sont invités à se reporter au prospectus et aux suppléments pour toutes précisions sur les risques liés à l'investissement dans la Société.

### Risque de marché

#### Risque de prix de marché

Les Compartiments sont exposés au risque de prix pour les actions et titres à revenu fixe et au risque de prix pour les produits dérivés. Ceci résulte du fait que les prix futurs des investissements détenus par les Compartiments sont incertains. Les investissements d'un Compartiment sont soumis à la conjoncture économique générale, aux fluctuations normales des marchés et aux risques inhérents à un investissement sur les marchés de titres internationaux.

L'exposition du Compartiment au risque de prix de marché correspond à la valeur totale des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, telle qu'elle est présentée dans chaque État de la situation financière.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations des cours du marché est décrite dans le tableau suivant :

31 mars 2024	Augmentation du prix du marché	Devise	Augmentation de la VL estimée
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10 %	USD	19 536 523
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10 %	EUR	2 635 575
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10 %	EUR	29 006 473
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	EUR	14 514 582
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10 %	EUR	15 939 216
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10 %	EUR	109 012 121
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10 %	EUR	43 389 754
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10 %	EUR	68 482 583
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10 %	EUR	33 705 355
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10 %	EUR	40 620 741
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10 %	EUR	23 091 019
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10 %	EUR	9 533 896
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10 %	EUR	2 944 842
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10 %	EUR	17 905 289
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 %	EUR	2 642 222

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2024	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10 %	USD	13 573 317
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	USD	5 324 197
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10 %	USD	9 789 229
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 %	USD	61 855 356
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10 %	USD	31 496 529
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10 %	USD	60 648 738
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10 %	USD	14 193 984
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10 %	USD	10 976 365
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	88 151 164
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10 %	USD	64 817 575
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10 %	USD	5 767 121
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 %	USD	2 095 274
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	318 475 817
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	10 %	EUR	29 787 951
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	17 304 841
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	11 855 720
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	21 945 492

31 mars 2024	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	88 248 765
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	37 778 489
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	41 807 949
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	25 042 676
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	4 080 313
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	111 289 442
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	3 456 878
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10 %	USD	134 396 137
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	USD	125 720
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	USD	473 276

Une baisse de 10 % des prix de marché aurait eu un effet négatif similaire. Les sensibilités estimées ci-dessus le sont uniquement à des fins d'illustration et ne sont pas censées être prédictives. Les fluctuations réelles découlant des variations des prix de marché peuvent différer considérablement de celles indiquées ci-dessus.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	10 %	USD	22 279 055
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	10 %	EUR	7 596 809
SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF*	10 %	USD	712 013
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	10 %	EUR	30 147 595
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	EUR	16 699 434
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	10 %	EUR	38 796 093
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	10 %	EUR	106 932 668
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	10 %	EUR	42 229 613
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	10 %	EUR	66 098 158
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	10 %	EUR	29 536 434
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	10 %	EUR	5 289 419
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	10 %	EUR	13 285 909
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	10 %	EUR	7 471 424
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	10 %	EUR	12 281 686
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	10 %	EUR	17 392 414
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	10 %	EUR	3 758 852

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	10 %	USD	89 157
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	10 %	USD	13 220 606
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10 %	USD	3 194 488
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10 %	USD	7 558 477
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	10 %	USD	54 826 305
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	10 %	USD	30 305 750
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	10 %	USD	49 085 898
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	10 %	USD	5 729 011
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	10 %	USD	11 962 901
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	79 570 341
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	10 %	USD	45 342 340
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	10 %	USD	2 896 456
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	10 %	USD	1 805 317
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	10 %	USD	154 002 184
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	10 %	EUR	13 948 224
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	14 386 927

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de prix de marché (suite)

31 mars 2023	Augmen- tation du prix du marché	Devise	Augmen- tation de la VL estimée
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	9 026 129
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	32 856 922
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	65 656 809
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	32 898 475
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	45 182 896
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	20 790 018
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	5 055 615
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	60 810 998
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	10 %	USD	3 573 219
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	10 %	USD	103 692 715

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

#### Risque de change

Les Compartiments ont des activités internationales et peuvent détenir des actifs monétaires et non-monétaires libellés dans d'autres devises que leurs devises fonctionnelles respectives. Le risque de change apparaît lorsque la valeur des transactions futures, des actifs et passifs monétaires comptabilisés libellés dans d'autres devises fluctue en raison des variations des taux de change.

Un Compartiment peut, sans y être pour autant contraint, investir dans des contrats de change pour contribuer à réduire son exposition à différentes devises, mais il n'existe aucune garantie que ces contrats permettront d'atteindre cet objectif. Ces contrats peuvent aussi réduire ou éliminer tout ou partie du bénéfice qu'un Compartiment peut tirer de fluctuations de change favorables.

Ces informations sont une estimation relative du risque et n'ont pas vocation à être un chiffre précis et exact car ils ne peuvent pas prévoir si ces soldes varieront de plus ou moins 5 %.

L'exposition des Compartiments à des devises autres que leur devise fonctionnelle figure dans les tableaux ci-dessous.

#### 31 mars 2024

##### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	90 365 460	-	90 365 460
	<b>90 365 460</b>	<b>-</b>	<b>90 365 460</b>

##### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	520	-	520
Dollar américain	14 250	-	14 250
	<b>14 770</b>	<b>-</b>	<b>14 770</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	355	64 796	65 151
Réal brésilien	154	21 871	22 025
Livre sterling	553	110 848	111 401
Dollar canadien	493	166 460	166 953
Peso chilien	38	6 389	6 427
Yuan chinois offshore	8 269	-	8 269
Yuan Renminbi de Chine	(8 201)	41 922	33 721
Couronne tchèque	8	646	654
Couronne danoise	277	69 209	69 486
Euro	3 036	370 725	373 761
Dollar de Hong Kong	63	81 814	81 877
Forint hongrois	1	-	1
Roupie indienne	63	73 784	73 847
Roupie indonésienne	26	3 077	3 103
Nouveau shekel israélien	26	3 504	3 530
Yen japonais	1 573	246 072	247 645
Dinar koweïtien	13	10 289	10 302
Ringgit malais	-	1 016	1 016
Peso mexicain	127	12 485	12 612
Nouveau dollar de Taïwan	174	62 273	62 447
Dollar néo-zélandais	165	6 423	6 588
Couronne norvégienne	202	8 970	9 172
Zloty polonais	24	14 131	14 155
Riyal qatari	230	6 602	6 832
Riyal saoudien	241	40 945	41 186
Dollar de Singapour	322	15 242	15 564
Rand sud-africain	116	10 850	10 966
Won sud-coréen	1 458	42 376	43 834
Couronne suédoise	473	30 838	31 311
Franc suisse	1 688	138 918	140 606
Baht thaïlandais	65	11 850	11 915
Lire turque	1	3 109	3 110
Émirats arabes unis Dirham	2	2 183	2 185
	<b>12 035</b>	<b>1 679 617</b>	<b>1 691 652</b>

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	395 243	57 451 229	57 846 472
Couronne danoise	181 650	14 374 491	14 556 141
Couronne norvégienne	104 036	2 318 347	2 422 383
Couronne suédoise	211 662	12 137 188	12 348 850
Franc suisse	68 154	36 953 114	37 021 268
Dollar américain	218 811	745 913	964 724
	<b>1 179 556</b>	<b>123 980 282</b>	<b>125 159 838</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	86 713	19 850 191	19 936 904
Couronne danoise	42 930	1 525 542	1 568 472
Couronne norvégienne	2 452	-	2 452
Couronne suédoise	22 096	3 998 179	4 020 275
Franc suisse	18 428	10 600 367	10 618 795
Dollar américain	19 598	-	19 598
	<b>192 217</b>	<b>35 974 279</b>	<b>36 166 496</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaire s EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	361 182	54 500 376	54 861 558
Couronne danoise	45 683	1 780 678	1 826 361
Couronne norvégienne	28 117	2 372 787	2 400 904
Couronne suédoise	75 155	1 912 178	1 987 333
Franc suisse	62 071	41 600 012	41 662 083
Dollar américain	222 249	1 898 430	2 120 679
	<b>794 457</b>	<b>104 064 461</b>	<b>104 858 918</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	2 772 115	518 010 413	520 782 528
Couronne norvégienne	29 170	71 015 840	71 045 010
Couronne suédoise	3 663	-	3 663
Dollar américain	7 545	-	7 545
	<b>2 812 493</b>	<b>589 026 253</b>	<b>591 838 746</b>

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	449 080	74 605 657	75 054 737
Couronne danoise	76 170	4 589 522	4 665 692
Couronne norvégienne	60 315	3 473 885	3 534 200
Couronne suédoise	246 692	20 124 597	20 371 289
Franc suisse	10 069	49 405 646	49 415 715
Dollar américain	1 133 147	-	1 133 147
	<b>1 975 473</b>	<b>152 199 307</b>	<b>154 174 780</b>

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	517 766	120 902 589	121 420 355
Couronne danoise	993 765	177 143 873	178 137 638
Couronne suédoise	83 326	3 618 182	3 701 508
Franc suisse	696 000	201 228 902	201 924 902
Dollar américain	318 736	-	318 736
	<b>2 609 593</b>	<b>502 893 546</b>	<b>505 503 139</b>

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	32 607	55 906 510	55 939 117
Couronne danoise	309 291	11 938 164	12 247 455
Couronne norvégienne	12 155	1 057 610	1 069 765
Couronne suédoise	589 701	44 382 562	44 972 263
Franc suisse	227 891	27 719 348	27 947 239
Dollar américain	8 035	3 015 214	3 023 249
	<b>1 179 680</b>	<b>144 019 408</b>	<b>145 199 088</b>

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	1 415 785	123 189 990	124 605 775
Couronne danoise	30 600	10 805 595	10 836 195
Couronne norvégienne	18 775	6 166 000	6 184 775
Couronne suédoise	87 234	9 881 306	9 968 540
Franc suisse	246 368	73 576 746	73 823 114
Dollar américain	415 720	-	415 720
	<b>2 214 482</b>	<b>223 619 637</b>	<b>225 834 119</b>

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	453 266	65 465 120	65 918 386
Dollar canadien	42	-	42
Couronne danoise	112 538	9 668 427	9 780 965
Couronne norvégienne	85 426	10 615 806	10 701 232
Couronne suédoise	34 338	26 402 314	26 436 652
Franc suisse	74 021	19 655 662	19 729 683
Dollar américain	92 236	-	92 236
	<b>851 867</b>	<b>131 807 329</b>	<b>132 659 196</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	3 298	3 582 417	3 585 715
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	43	-	43
Couronne suédoise	3 425	5 230 432	5 233 857
Franc suisse	1 864	2 502 066	2 503 930
Dollar américain	28 809	-	28 809
	<b>37 496</b>	<b>11 314 915</b>	<b>11 352 411</b>

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	2 792	4 272 322	4 275 114
Couronne norvégienne	8 450	1 339 623	1 348 073
Couronne suédoise	3 215	720 450	723 665
Franc suisse	2 378	1 190 371	1 192 749
Dollar américain	1 266	-	1 266
	<b>18 101</b>	<b>7 522 766</b>	<b>7 540 867</b>

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	73 244	37 293 521	37 366 765
Couronne danoise	74 577	3 970 560	4 045 137
Franc suisse	6 632	1 227 986	1 234 618
Dollar américain	5 188	-	5 188
	<b>159 641</b>	<b>42 492 067</b>	<b>42 651 708</b>

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	102 711	7 175 857	7 278 568
Couronne danoise	45 032	313 806	358 838
Couronne norvégienne	7 297	179 537	186 834
Couronne suédoise	43 502	914 870	958 372
Franc suisse	25 043	2 115 199	2 140 242
Dollar américain	43 520	191 846	235 366
	<b>267 105</b>	<b>10 891 115</b>	<b>11 158 220</b>

#### SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	13	-	13
	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13</b>

#### SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	1 264	-	1 264
	<b>1 264</b>	<b>-</b>	<b>1 264</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	12 347	563 276	575 623
Livre sterling	12 362	1 338 754	1 351 116
Dollar canadien	2 508	549 250	551 758
Couronne danoise	3 571	112 959	116 530
Euro	18 033	6 703 042	6 721 075
Dollar de Hong Kong	2 064	130 492	132 556
Yen japonais	47 571	5 762 977	5 810 548
Dollar néo-zélandais	288	-	288
Couronne norvégienne	112	-	112
Dollar de Singapour	5 187	25 312	30 499
Couronne suédoise	3 827	264 540	268 367
Franc suisse	2 714	695 385	698 099
	<b>110 584</b>	<b>16 145 987</b>	<b>16 256 571</b>

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	23 557	1 191 072	1 214 629
Livre sterling	53 322	9 096 278	9 149 600
Dollar canadien	9 044	2 003 208	2 012 252
Couronne danoise	10 977	293 607	304 584
Euro	19 319	8 674 913	8 694 232
Dollar de Hong Kong	1 316	122 808	124 124
Yen japonais	45 165	4 562 035	4 607 200
Dollar néo-zélandais	693	-	693
Couronne norvégienne	1 314	411 644	412 958
Dollar de Singapour	5 351	103 439	108 790
Couronne suédoise	10 534	314 689	325 223
Franc suisse	8 723	6 927 492	6 936 215
	<b>189 315</b>	<b>33 701 185</b>	<b>33 890 500</b>

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	181 679	11 889 877	12 071 556
Livre sterling	709 059	63 668 309	64 377 368
Dollar canadien	463 242	73 038 953	73 502 195
Couronne danoise	158	-	158
Euro	581 184	47 162 300	47 743 484
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	106 249	6 925 422	7 031 671
Dollar néo-zélandais	5	-	5
Couronne norvégienne	17 996	6 246 874	6 264 870
Dollar de Singapour	195	-	195
Couronne suédoise	11 477	-	11 477
	<b>2 071 246</b>	<b>208 931 735</b>	<b>211 002 981</b>

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	95 122	12 570 043	12 665 165
Livre sterling	78 277	13 339 581	13 417 858
Dollar canadien	63 331	20 719 193	20 782 524
Couronne danoise	30 099	811 937	842 036
Euro	230 428	32 305 863	32 536 291
Dollar de Hong Kong	25 482	3 811 382	3 836 864
Nouveau shekel israélien	11 487	1 056 883	1 068 370
Yen japonais	213 064	15 426 641	15 639 705
Dollar néo-zélandais	15	-	15
Couronne norvégienne	9 681	613 816	623 497
Dollar de Singapour	3 330	3 391 618	3 394 948
Couronne suédoise	142 773	3 582 982	3 725 755
Franc suisse	6 326	8 823 435	8 829 761
	<b>909 415</b>	<b>116 453 374</b>	<b>117 362 789</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	48 017	9 111 660	9 159 677
Livre sterling	317 577	23 623 483	23 941 060
Dollar canadien	21 629	-	21 629
Couronne danoise	288 734	34 520 591	34 809 325
Euro	66 161	29 602 161	29 668 322
Dollar de Hong Kong	972	-	972
Nouveau shekel israélien	5 974	-	5 974
Yen japonais	208 190	22 852 889	23 061 079
Dollar néo-zélandais	13	887 238	887 251
Dollar de Singapour	993	-	993
Couronne suédoise	2 717	674 247	676 964
Franc suisse	36 174	39 208 935	39 245 109
	<b>997 151</b>	<b>160 481 204</b>	<b>161 478 355</b>

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	5 139	1 278 231	1 283 370
Livre sterling	7 494	6 196 675	6 204 169
Dollar canadien	16 740	5 100 741	5 117 481
Couronne danoise	14 274	1 327 894	1 342 168
Euro	31 508	18 614 451	18 645 959
Dollar de Hong Kong	742	782 156	782 898
Nouveau shekel israélien	651	106 713	107 364
Yen japonais	126 556	16 738 999	16 865 555
Dollar néo-zélandais	1 354	121 612	122 966
Couronne norvégienne	224	118 346	118 570
Dollar de Singapour	947	469 798	470 745
Couronne suédoise	71 461	4 927 813	4 999 274
Franc suisse	2 923	3 068 813	3 071 736
	<b>280 013</b>	<b>58 852 242</b>	<b>59 132 255</b>

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	277 740	11 404 464	11 682 204
Livre sterling	145 808	10 563 942	10 709 750
Dollar canadien	24 889	8 396 062	8 420 951
Couronne danoise	18 403	907 498	925 901
Euro	55 336	13 275 209	13 330 545
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	12 443	166 872	179 315
Yen japonais	89 040	7 633 666	7 722 706
Dollar néo-zélandais	795	-	795
Couronne norvégienne	10 491	533 496	543 987
Couronne suédoise	11 498	843 909	855 407
Franc suisse	50 295	6 282 155	6 332 450
	<b>696 853</b>	<b>60 007 273</b>	<b>60 704 126</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	187 122	27 501 238	27 688 360
Livre sterling	334 027	42 635 632	42 969 659
Dollar canadien	109 466	30 804 473	30 913 939
Couronne danoise	116 117	6 545 358	6 661 475
Euro	276 642	57 197 437	57 474 079
Dollar de Hong Kong	104 629	4 053 172	4 157 801
Nouveau shekel israélien	26 346	7 391 278	7 417 624
Yen japonais	1 104 143	100 479 525	101 583 668
Dollar néo-zélandais	19 436	1 822 040	1 841 476
Couronne norvégienne	35 661	7 038 718	7 074 379
Dollar de Singapour	76 915	4 985 995	5 062 910
Couronne suédoise	32 728	17 239 034	17 271 762
Franc suisse	49 807	12 723 753	12 773 560
	<b>2 473 039</b>	<b>320 417 653</b>	<b>322 890 692</b>

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	15 808	944 623	960 431
Livre sterling	5 307	1 050 083	1 055 390
Dollar canadien	10 633	7 846 689	7 857 322
Couronne danoise	92	-	92
Euro	18 614	33 208 283	33 226 897
Dollar de Hong Kong	810	-	810
Nouveau shekel israélien	1 288	748 005	749 293
Yen japonais	179 614	25 455 021	25 634 635
Dollar néo-zélandais	694	-	694
Couronne norvégienne	185	-	185
Dollar de Singapour	2 901	-	2 901
Couronne suédoise	8 343	1 670 503	1 678 846
Franc suisse	17 412	707 756	725 168
	<b>261 701</b>	<b>71 630 963</b>	<b>71 892 664</b>

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	8 850	405 630	414 480
Livre sterling	2 980	805 108	808 088
Dollar canadien	7 589	362 082	369 671
Couronne danoise	12	-	12
Euro	6 196	3 042 720	3 048 916
Dollar de Hong Kong	3 094	54 828	57 922
Nouveau shekel israélien	1 255	-	1 255
Yen japonais	39 134	3 573 038	3 612 172
Dollar néo-zélandais	4 097	66 900	70 997
Couronne norvégienne	2 578	137 882	140 460
Dollar de Singapour	2 346	208 592	210 938
Couronne suédoise	2 446	137 733	140 179
Franc suisse	4 260	204 472	208 732
	<b>84 837</b>	<b>8 998 985</b>	<b>9 083 822</b>

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	8 771	221 141	229 912
Livre sterling	6 321	1 272 810	1 279 131
Dollar canadien	2 388	722 680	725 068
Couronne danoise	2 884	137 196	140 080
Euro	13 320	3 943 455	3 956 775
Dollar de Hong Kong	5 262	427 590	432 852
Yen japonais	6 672	571 870	578 542
Dollar néo-zélandais	5 069	93 653	98 722
Dollar de Singapour	4 030	47 614	51 644
Franc suisse	1 122	41 027	42 149
	<b>55 839</b>	<b>7 479 036</b>	<b>7 534 875</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	6 237	-	6 237
	<b>6 237</b>	<b>-</b>	<b>6 237</b>

#### SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	98 029	35 222 244	35 320 273
Couronne danoise	183 977	30 640 908	30 824 885
Couronne norvégienne	10 345	2 210 038	2 220 383
Zloty polonais	1 195	-	1 195
Couronne suédoise	152 840	8 844 028	8 996 868
Franc suisse	118 092	39 285 376	39 403 468
Dollar américain	748	-	748
	<b>565 226</b>	<b>116 202 594</b>	<b>116 767 820</b>

#### SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	477	-	477
	<b>477</b>	<b>-</b>	<b>477</b>

#### SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	1 392	-	1 392
	<b>1 392</b>	<b>-</b>	<b>1 392</b>

#### SPDR S& U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	9 818	-	9 818
	<b>9 818</b>	<b>-</b>	<b>9 818</b>

#### SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	7 009	-	7 009
	<b>7 009</b>	<b>-</b>	<b>7 009</b>

#### SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	8 349	-	8 349
	<b>8 349</b>	<b>-</b>	<b>8 349</b>

#### SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	2 000	-	2 000
	<b>2 000</b>	<b>-</b>	<b>2 000</b>

#### SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	2 887	-	2 887
	<b>2 887</b>	<b>-</b>	<b>2 887</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	3 960	-	3 960
	<b>3 960</b>	<b>-</b>	<b>3 960</b>

#### SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	188	-	188
	<b>188</b>	<b>-</b>	<b>188</b>

#### SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	809	-	809
	<b>809</b>	<b>-</b>	<b>809</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	2 045 165	-	2 045 165
Livre sterling	13 732 190	-	13 732 190
Yuan Renminbi de Chine	213 011	-	213 011
Euro	641 713 597	-	641 713 597
Dollar de Hong Kong	8 452 913	-	8 452 913
Yen japonais	39 649 660	-	39 649 660
Dollar de Singapour	2 803 821	-	2 803 821
Rand sud-africain	24 828	-	24 828
Couronne suédoise	4 436	-	4 436
Franc suisse	121 748 731	-	121 748 731
	<b>830 388 352</b>	<b>-</b>	<b>830 388 352</b>

31 mars 2023

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	65 908 327	-	65 908 327
	<b>65 908 327</b>	<b>-</b>	<b>65 908 327</b>

#### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	506	-	506
Dollar américain	24 237	-	24 237
	<b>24 743</b>	<b>-</b>	<b>24 743</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF\*

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	793	91 225	92 018
Réal brésilien	160	40 878	41 038
Livre sterling	1 742	182 684	184 426
Dollar canadien	1 570	374 056	375 626
Peso chilien	92	16 312	16 404
Yuan chinois offshore	802	-	802
Yuan Renminbi de Chine	(132)	73 346	73 214
Couronne tchèque	554	1 195	1 749
Couronne danoise	436	86 200	86 636
Euro	2 049	649 646	651 695
Dollar de Hong Kong	152	224 356	224 508
Forint hongrois	1	-	1
Roupie indienne	22	66 033	66 055
Roupie indonésienne	271	5 125	5 396
Nouveau shekel israélien	781	6 259	7 040
Yen japonais	3 312	373 837	377 149
Dinar koweïtien	34	19 394	19 428
Peso mexicain	336	27 026	27 362
Nouveau dollar de Taïwan	285	96 625	96 910
Dollar néo-zélandais	165	11 997	12 162
Couronne norvégienne	317	17 406	17 723
Zloty polonais	91	17 594	17 685
Riyal qatari	256	17 163	17 419
Riyal saoudien	1 436	69 869	71 305
Dollar de Singapour	64	33 059	33 123
Rand sud-africain	300	32 076	32 376
Won sud-coréen	430	72 157	72 587
Couronne suédoise	1 198	57 791	58 989
Franc suisse	1 776	261 585	263 361
Baht thaïlandais	317	31 876	32 193
Lire turque	280	4 937	5 217
Émirats arabes unis			
Dirham	18	1 900	1 918
	<b>19 908</b>	<b>2 963 607</b>	<b>2 983 515</b>

\* Le Compartiment a été lancé le 20 avril 2022.

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	537 775	61 843 355	62 381 130
Couronne danoise	417 340	12 820 294	13 237 634
Couronne norvégienne	108 366	2 741 644	2 850 010
Couronne suédoise	102 862	14 095 849	14 198 711
Franc suisse	141 659	41 821 352	41 963 011
Dollar américain	283 774	561 182	844 956
	<b>1 591 776</b>	<b>133 883 676</b>	<b>135 475 452</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	103 045	19 133 415	19 236 460
Couronne danoise	62 766	1 221 534	1 284 300
Couronne norvégienne	2 638	-	2 638
Couronne suédoise	3 021	5 658 860	5 661 881
Franc suisse	8 693	13 649 802	13 658 495
Dollar américain	25 748	-	25 748
	<b>205 911</b>	<b>39 663 611</b>	<b>39 869 522</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	1 523 618	133 211 765	134 735 383
Couronne danoise	65 721	4 452 178	4 517 899
Couronne norvégienne	33 829	4 672 008	4 705 837
Couronne suédoise	143 617	5 149 695	5 293 312
Franc suisse	67 979	108 695 175	108 763 154
Dollar américain	32 679	3 545 516	3 578 195
	<b>1 867 443</b>	<b>259 726 337</b>	<b>261 593 780</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	3 396 736	526 301 961	529 698 697
Couronne norvégienne	171 690	73 284 538	73 456 228
Couronne suédoise	9 610	-	9 610
Dollar américain	557 752	-	557 752
	<b>4 135 788</b>	<b>599 586 499</b>	<b>603 722 287</b>

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	543 049	61 164 486	61 707 535
Couronne danoise	129 554	3 324 262	3 453 816
Couronne norvégienne	89 360	3 022 782	3 112 142
Couronne suédoise	232 580	22 582 818	22 815 398
Franc suisse	1 090	36 680 452	36 681 542
Dollar américain	915 400	-	915 400
	<b>1 911 033</b>	<b>126 774 800</b>	<b>128 685 833</b>

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	292 185	125 176 557	125 468 742
Couronne danoise	556 215	126 554 013	127 110 228
Couronne suédoise	12 621	3 990 989	4 003 610
Franc suisse	13 042	216 119 904	216 132 946
Dollar américain	215 588	-	215 588
	<b>1 089 651</b>	<b>471 841 463</b>	<b>472 931 114</b>

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	38 416	45 817 069	45 855 485
Couronne danoise	988 996	15 477 597	16 466 593
Couronne norvégienne	2 030	689 166	691 196
Couronne suédoise	127 193	40 604 014	40 731 207
Franc suisse	300 233	25 112 334	25 412 567
Dollar américain	4 728	1 753 432	1 758 160
	<b>1 461 596</b>	<b>129 453 612</b>	<b>130 915 208</b>

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	235 733	14 762 418	14 998 151
Couronne danoise	16 577	1 309 791	1 326 368
Couronne norvégienne	20 492	1 217 844	1 238 336
Couronne suédoise	33 963	1 585 405	1 619 368
Franc suisse	67 329	8 763 045	8 830 374
Dollar américain	140 029	-	140 029
	<b>514 123</b>	<b>27 638 503</b>	<b>28 152 626</b>

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	EUR	EUR	EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	215 190	37 328 791	37 543 981
Dollar canadien	42	-	42
Couronne danoise	106 876	5 387 311	5 494 187
Couronne norvégienne	57 205	5 850 390	5 907 595
Couronne suédoise	79 783	15 161 358	15 241 141
Franc suisse	44 478	12 275 216	12 319 694
Dollar américain	14 441	-	14 441
	<b>518 015</b>	<b>76 003 066</b>	<b>76 521 081</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	4 117	1 764 659	1 768 776
Couronne danoise	57	-	57
Couronne norvégienne	44	-	44
Couronne suédoise	34 411	3 429 645	3 464 056
Franc suisse	904	1 265 427	1 266 331
Dollar américain	5 276	-	5 276
	<b>44 809</b>	<b>6 459 731</b>	<b>6 504 540</b>

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	22 459	22 329 212	22 351 671
Couronne norvégienne	18 070	3 125 634	3 143 704
Couronne suédoise	9 673	4 712 590	4 722 263
Franc suisse	131 847	5 027 433	5 159 280
Dollar américain	2 949	-	2 949
	<b>184 998</b>	<b>35 194 869</b>	<b>35 379 867</b>

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	(200 978)	34 191 333	33 990 355
Couronne danoise	11 102	6 009 665	6 020 767
Franc suisse	(803)	1 237 444	1 236 641
Dollar américain	4 148	-	4 148
	<b>(186 531)</b>	<b>41 438 442</b>	<b>41 251 911</b>

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	115 244	10 395 690	10 510 934
Couronne danoise	166 421	628 426	794 847
Couronne norvégienne	943	153 771	154 714
Couronne suédoise	19 502	1 392 194	1 411 696
Franc suisse	31 928	3 181 586	3 213 514
Dollar américain	31 891	96 266	128 157
	<b>365 929</b>	<b>15 847 933</b>	<b>16 213 862</b>

#### SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	13	-	13
	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13</b>

#### SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	1 272	-	1 272
	<b>1 272</b>	<b>-</b>	<b>1 272</b>

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	5 867	352 997	358 864
Livre sterling	6 922	740 074	746 996
Dollar canadien	1 892	356 438	358 330
Couronne danoise	1 397	51 044	52 441
Euro	8 758	4 706 349	4 715 107
Dollar de Hong Kong	1 296	125 389	126 685
Yen japonais	30 368	3 286 876	3 317 244
Dollar néo-zélandais	301	-	301
Couronne norvégienne	116	-	116
Dollar de Singapour	231	23 418	23 649
Couronne suédoise	910	215 901	216 811
Franc suisse	523	526 717	527 240
	<b>58 581</b>	<b>10 385 203</b>	<b>10 443 784</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	19 553	1 082 284	1 101 837
Livre sterling	62 616	8 186 952	8 249 568
Dollar canadien	8 099	1 602 372	1 610 471
Couronne danoise	8 075	283 248	291 323
Euro	12 679	7 614 489	7 627 168
Dollar de Hong Kong	1 171	180 798	181 969
Yen japonais	48 968	4 073 816	4 122 784
Dollar néo-zélandais	3 708	-	3 708
Couronne norvégienne	2 600	285 003	287 603
Dollar de Singapour	10 670	102 911	113 581
Couronne suédoise	9 256	308 732	317 988
Franc suisse	26 016	6 689 269	6 715 285
	<b>213 411</b>	<b>30 409 874</b>	<b>30 623 285</b>

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	629 380	12 836 844	13 466 224
Livre sterling	466 320	61 376 213	61 842 533
Dollar canadien	110 989	60 886 942	60 997 931
Couronne danoise	159	-	159
Euro	283 497	47 203 056	47 486 553
Nouveau shekel israélien	2	-	2
Yen japonais	90 738	5 131 167	5 221 905
Dollar néo-zélandais	5	-	5
Couronne norvégienne	(24 122)	6 778 952	6 754 830
Dollar de Singapour	198	-	198
Couronne suédoise	11 834	-	11 834
	<b>1 569 000</b>	<b>194 213 174</b>	<b>195 782 174</b>

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	153 106	14 838 295	14 991 401
Livre sterling	154 446	16 773 700	16 928 146
Dollar canadien	87 579	26 083 964	26 171 543
Couronne danoise	40 173	905 873	946 046
Euro	188 633	33 373 500	33 562 133
Dollar de Hong Kong	32 278	8 382 950	8 415 228
Nouveau shekel israélien	42 099	1 458 296	1 500 395
Yen japonais	298 892	15 237 056	15 535 948
Dollar néo-zélandais	15	-	15
Couronne norvégienne	31 471	820 953	852 424
Dollar de Singapour	7 252	4 515 229	4 522 481
Couronne suédoise	98 510	6 170 822	6 269 332
Franc suisse	24 376	10 042 180	10 066 556
	<b>1 158 830</b>	<b>138 602 818</b>	<b>139 761 648</b>

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	30 369	8 271 087	8 301 456
Livre sterling	276 917	20 527 802	20 804 719
Dollar canadien	21 101	-	21 101
Couronne danoise	193 653	20 712 361	20 906 014
Euro	59 240	28 287 868	28 347 108
Dollar de Hong Kong	968	-	968
Nouveau shekel israélien	6 079	-	6 079
Yen japonais	174 003	21 135 165	21 309 168
Dollar néo-zélandais	5 662	953 525	959 187
Dollar de Singapour	1 008	-	1 008
Couronne suédoise	8 898	628 850	637 748
Franc suisse	52 591	35 404 820	35 457 411
	<b>830 489</b>	<b>135 921 478</b>	<b>136 751 967</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	4 798	516 668	521 466
Livre sterling	4 322	2 418 107	2 422 429
Dollar canadien	4 916	2 188 049	2 192 965
Couronne danoise	50 848	818 708	869 556
Euro	15 591	8 150 491	8 166 082
Dollar de Hong Kong	1 097	440 992	442 089
Nouveau shekel israélien	1 297	42 961	44 258
Yen japonais	78 655	7 376 386	7 455 041
Dollar néo-zélandais	192	64 207	64 399
Couronne norvégienne	982	35 485	36 467
Dollar de Singapour	2 518	209 363	211 881
Couronne suédoise	7 582	2 147 260	2 154 842
Franc suisse	16 333	1 328 238	1 344 571
	<b>189 131</b>	<b>25 736 915</b>	<b>25 926 046</b>

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	85 539	14 759 356	14 844 895
Livre sterling	133 117	10 377 144	10 510 261
Dollar canadien	27 436	10 234 445	10 261 881
Couronne danoise	14 106	919 875	933 981
Euro	61 082	16 205 175	16 266 257
Dollar de Hong Kong	115	-	115
Nouveau shekel israélien	21 767	224 958	246 725
Yen japonais	110 244	8 218 758	8 329 002
Dollar néo-zélandais	831	-	831
Couronne norvégienne	2 126	860 361	862 487
Couronne suédoise	15 097	1 109 442	1 124 539
Franc suisse	21 775	6 223 907	6 245 682
	<b>493 235</b>	<b>69 133 421</b>	<b>69 626 656</b>

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	261 850	27 304 988	27 566 838
Livre sterling	161 109	41 482 739	41 643 848
Dollar canadien	126 560	31 540 319	31 666 879
Couronne danoise	99 273	6 564 991	6 664 264
Euro	332 407	58 604 748	58 937 155
Dollar de Hong Kong	56 463	5 130 199	5 186 662
Nouveau shekel israélien	86 709	5 537 920	5 624 629
Yen japonais	1 066 740	87 579 351	88 646 091
Dollar néo-zélandais	44 000	2 721 531	2 765 531
Couronne norvégienne	43 965	6 414 436	6 458 401
Dollar de Singapour	348 955	5 312 902	5 661 857
Couronne suédoise	42 450	17 317 769	17 360 219
Franc suisse	33 143	13 603 794	13 636 937
	<b>2 703 624</b>	<b>309 115 687</b>	<b>311 819 311</b>

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires	Actifs/ Passifs non monétaires	Actifs/ Passifs financiers nets
	USD	USD	USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	6 444	834 968	841 412
Livre sterling	5 883	768 437	774 320
Dollar canadien	1 954	5 039 347	5 041 301
Couronne danoise	93	-	93
Euro	11 947	25 998 115	26 010 062
Dollar de Hong Kong	808	-	808
Nouveau shekel israélien	4 249	681 427	685 676
Yen japonais	127 222	17 319 564	17 446 786
Dollar néo-zélandais	726	-	726
Couronne norvégienne	191	-	191
Dollar de Singapour	3 194	139 547	142 741
Couronne suédoise	17 786	1 465 402	1 483 188
Franc suisse	4 460	516 145	520 605
	<b>184 957</b>	<b>52 762 952</b>	<b>52 947 909</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	4 682	168 152	172 834
Livre sterling	2 908	572 427	575 335
Dollar canadien	5 832	363 388	369 220
Couronne danoise	12	-	12
Euro	6 225	1 810 582	1 816 807
Dollar de Hong Kong	1 524	35 840	37 364
Nouveau shekel israélien	393	21 568	21 961
Yen japonais	26 498	2 027 074	2 053 572
Dollar néo-zélandais	3 494	45 793	49 287
Couronne norvégienne	1 915	78 674	80 589
Dollar de Singapour	1 554	120 398	121 952
Couronne suédoise	651	119 892	120 543
Franc suisse	4 823	128 316	133 139
	<b>60 511</b>	<b>5 492 104</b>	<b>5 552 615</b>

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	4 624	196 445	201 069
Livre sterling	5 579	1 021 279	1 026 858
Dollar canadien	4 601	728 635	733 236
Couronne danoise	7 339	179 107	186 446
Euro	11 743	3 612 274	3 624 017
Dollar de Hong Kong	5 415	364 265	369 680
Yen japonais	4 371	359 829	364 200
Dollar néo-zélandais	1 451	76 862	78 313
Dollar de Singapour	34	-	34
Franc suisse	1 510	37 149	38 659
	<b>46 667</b>	<b>6 575 845</b>	<b>6 622 512</b>

#### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	4 932	-	4 932
	<b>4 932</b>	<b>-</b>	<b>4 932</b>

#### SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires EUR	Actifs/ Passifs non monétaires EUR	Actifs/ Passifs financiers nets EUR
<b>Exposition en devises</b>			
Livre sterling	773 468	18 239 706	19 013 174
Couronne danoise	484 288	10 847 328	11 331 616
Couronne norvégienne	46 633	1 206 637	1 253 270
Zloty polonais	10 026	-	10 026
Couronne suédoise	266 760	5 554 471	5 821 231
Franc suisse	949 526	22 257 073	23 206 599
Dollar américain	4 906	-	4 906
	<b>2 535 607</b>	<b>58 105 215</b>	<b>60 640 822</b>

#### SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	244	-	244
	<b>244</b>	<b>-</b>	<b>244</b>

#### SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Euro	1 143	-	1 143
	<b>1 143</b>	<b>-</b>	<b>1 143</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

Risque de marché (suite)

Risque de change (suite)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	6 568	-	6 568
	<b>6 568</b>	<b>-</b>	<b>6 568</b>

#### SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 040	-	1 040
	<b>1 040</b>	<b>-</b>	<b>1 040</b>

#### SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	4 904	-	4 904
	<b>4 904</b>	<b>-</b>	<b>4 904</b>

#### SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	343	-	343
	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>343</b>

#### SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	1 787	-	1 787
	<b>1 787</b>	<b>-</b>	<b>1 787</b>

#### SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	414	-	414
	<b>414</b>	<b>-</b>	<b>414</b>

#### SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	97	-	97
	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>97</b>

#### SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
Exposition en devises			
Euro	111	-	111
	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>111</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de change (suite)

#### 31 mars 2023 (suite)

##### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Actifs/ Passifs monétaires USD	Actifs/ Passifs non monétaires USD	Actifs/ Passifs financiers nets USD
<b>Exposition en devises</b>			
Dollar australien	2 108 016	-	2 108 016
Livre sterling	3 800 633	-	3 800 633
Yuan Renminbi de Chine	590 659	-	590 659
Euro	497 563 328	-	497 563 328
Dollar de Hong Kong	8 654 959	-	8 654 959
Yen japonais	21 287 011	-	21 287 011
Nouveau dollar de Taïwan	(5 819 251)	-	(5 819 251)
Dollar de Singapour	1 324 646	-	1 324 646
Rand sud-africain	26 498	-	26 498
Couronne suédoise	4 574	-	4 574
Franc suisse	134 436 570	-	134 436 570
	<b>663 977 643</b>	<b>-</b>	<b>663 977 643</b>

Les tableaux ci-dessous décrivent l'augmentation ou la diminution approximative des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour chaque Compartiment en cas d'augmentation ou de diminution de 5 % (sur la base des éléments monétaires) du taux de change entre la devise fonctionnelle et la devise concernée au 31 mars 2024.

#### 31 mars 2024

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF USD	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF Aligned EUR	SPDR MSCI ACWI Climate Paris UCITS ETF USD	SPDR MSCI Europe UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	4 518 273	739	602	58 978	9 611	39 723	140 625

	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF EUR	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	98 774	130 480	58 984	110 724	42 593	1 875	905

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2024 (suite)

	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	7 982	13 355	1	63	5 529	9 466

	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	103 562	45 471	49 858	14 001	34 843	123 652	13 085

	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	2 792	312	28 261	24	70	491	350

	SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	417	100	144	198	9	40	41 519 418

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

31 mars 2023

	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR MSCI ACWI Climate Paris UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
	USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	3 295 416	1 237	995	79 589	10 296	93 372	206 789
	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Augmentation/ Diminution de 5 %	95 552	54 483	73 080	25 706	25 901	2 240	9 250
	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF	SPDR MSCI USA Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	9 327	18 296	1	64	2 929	10 671	78 450
	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	57 942	41 524	9 457	24 662	135 181	9 248	3 026

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

#### Risque de change (suite)

#### 31 mars 2023 (suite)

	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	SPDR Russell2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF
	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	2 333	247	126 780	12	57	328	52

	SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Augmentation/ Diminution de 5 %	245	17	89	21	5	6	33 198 882

Au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, excepté pour les Compartiments susvisés, aucun autre Compartiment n'avait une exposition aux devises autres que sa devise fonctionnelle.

#### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux conséquences des fluctuations des niveaux actuels des taux d'intérêt des marchés sur la juste valeur des actifs et des passifs financiers et sur les flux de trésorerie ultérieurs. Les Compartiments analysés ci-dessous détiennent des titres à intérêt fixe qui les exposent au risque de variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Avec une hausse des taux d'intérêt, les valeurs des titres de créance ou d'autres investissements produisant des revenus seront vraisemblablement réduites. Ce risque est généralement plus élevé pour les obligations présentant des échéances plus longues.

Les avoirs liquides et découverts bancaires des Compartiments ne sont pas soumis à un risque de taux d'intérêt significatif.

L'exposition de chaque Compartiment aux fluctuations des taux d'intérêt est présentée dans le tableau suivant et classée selon sa date d'échéance.

#### 31 mars 2024

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total USD
Trésorerie et soldes bancaires	2 064 721	-	-	-	2 064 721
Liquidités détenues auprès de courtiers	33 947	-	-	-	33 947
Valeurs mobilières	23 594 989 154 771 211	295 752	-	- 178 661 952	23 594 989 154 771 211
Instruments financiers dérivés	-	-	-	258 545	258 545
Autres actifs	-	-	-	3 259 516	3 259 516
<b>Total des actifs</b>	<b>25 693 657 154 771 211</b>	<b>295 752</b>	<b>3 518 061</b>	<b>184 278 681</b>	<b>25 693 657 154 771 211</b>
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(390 062)	(390 062)
Autres passifs	-	-	-	(2 565 266)	(2 565 266)
<b>Total des passifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 955 328)</b>	<b>(2 955 328)</b>	<b>(2 955 328)</b>
<b>Total des actifs nets</b>					<b>181 323 353</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

##### Risque de taux d'intérêt (suite)

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	32 677 047	-	-	-	32 677 047
Valeurs mobilières	102 642 058	1 042 573 006	112 047 415	-	1 257 262 479
Instruments financiers dérivés	-	-	-	582 621	582 621
Autres actifs	-	-	-	6 209 353	6 209 353
<b>Total des actifs</b>	<b>135 319 105</b>	<b>1 042 573 006</b>	<b>112 047 415</b>	<b>6 791 974</b>	<b>296 731 500</b>
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(7 502 044)	(7 502 044)
Autres passifs	-	-	-	(571 909)	(571 909)
<b>Total des passifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 073 953)</b>	<b>(8 073 953)</b>
<b>Total des actifs nets</b>					<b>1 288 657 547</b>

Au 31 mars 2024, les Compartiments restants détiennent des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas exposés au risque de taux d'intérêt. Les Compartiments ont également une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fait des investissements dans les contrats à terme standardisés, dans la mesure où la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt.

#### 31 mars 2023

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	4 432 412	-	-	-	4 432 412
Valeurs mobilières	26 093 297	173 912 404	202 790	-	200 208 491
Instruments financiers dérivés	-	-	-	2 003 872	2 003 872
Autres actifs	-	-	-	5 965 487	5 965 487
<b>Total des actifs</b>	<b>30 525 709</b>	<b>173 912 404</b>	<b>202 790</b>	<b>7 969 359</b>	<b>212 610 262</b>
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(139 184)	(139 184)
Autres passifs	-	-	-	(9 535 770)	(9 535 770)
<b>Total des passifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9 674 954)</b>	<b>(9 674 954)</b>
<b>Total des actifs nets</b>					<b>202 935 308</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Ne portant pas intérêt	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Trésorerie et soldes bancaires	25 340 026	-	-	-	25 340 026
Valeurs mobilières	98 356 790	783 895 200	81 729 870	-	963 981 860
Instruments financiers dérivés	-	-	-	6 579 187	6 579 187
Autres actifs	-	-	-	3 575 729	3 575 729
<b>Total des actifs</b>	<b>123 696 816</b>	<b>783 895 200</b>	<b>81 729 870</b>	<b>10 154 916</b>	<b>999 476 802</b>
Instruments financiers dérivés	-	-	-	(284 973)	(284 973)
Autres passifs	-	-	-	(5 464 920)	(5 464 920)
<b>Total des passifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 749 893)</b>	<b>(5 749 893)</b>
<b>Total des actifs nets</b>					<b>993 726 909</b>

Au 31 mars 2023, les Compartiments restants détenaient des actifs et passifs financiers, à l'exception des liquidités et des disponibilités et découverts bancaires, qui n'étaient pas exposés à un risque de taux d'intérêt important. Les Compartiments avaient également une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fait des investissements dans les contrats à terme standardisés, dans la mesure où la valeur de l'actif sous-jacent pouvait fluctuer en raison de variations des taux d'intérêt.

L'analyse de sensibilité aux taux d'intérêt ci-dessous montre l'effet sur la VL des Compartiments d'une variation des taux d'intérêt de 1 %.

Les informations sont une estimation relative du risque et n'ont pas vocation à représenter un chiffre précis et exact. Les calculs sont basés sur des données historiques. Les mouvements de prix futurs et les corrélations entre les titres pourraient varier significativement de celles du passé.

Nom du Compartiment	Devise	Au	Au
		31 mars 2024	31 mars 2023
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	4 301 295	5 177 415
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	-	29 086 063

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de marché (suite)

*Risque de taux d'intérêt (suite)*

#### Risque de crédit

Les Compartiments sont exposés au risque de crédit, lequel correspond au risque que l'une des parties d'un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie pour avoir manqué d'acquitter une obligation.

Les risques de crédit auxquels les Compartiments sont exposés se concentrent principalement sur les investissements tels que les titres de créances et le risque de crédit des contreparties des produits dérivés, les liquidités et équivalents, les montants dus par les courtiers et les autres soldes à recevoir, qui figurent dans les États de situation financière.

La Société poursuit des activités de prêt de titres qui exposent les Compartiments au risque de crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment est équivalente à la valeur des titres prêtés, comme mentionné à la Note 13. Les Compartiments reçoivent une garantie égale à un pourcentage supérieur à la valeur des titres vendus.

Il peut arriver que la capacité d'un émetteur à honorer ses obligations soit fortement réduite au cours de l'exercice financier ou que l'émetteur fasse défaut sur ses obligations. Une dégradation réelle ou perçue de la capacité d'un émetteur à s'acquitter de ses obligations aura vraisemblablement un effet adverse sur la valeur des titres de cet émetteur.

Les Compartiments sont soumis au risque de crédit lié aux investissements dans des titres de créance. Ce risque de crédit est géré par le service de gestion du risque permanent de la Société, tel que requis par les objectifs d'investissement des Compartiments.

Les titres et liquidités des Compartiments sont détenus au sein du réseau du dépositaire au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023. Les détails du risque de crédit lié aux actifs détenus auprès du Dépositaire sont présentés à la section Risque de Dépositaire.

#### *Risque de Dépositaire*

Le Dépositaire des Compartiments est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). La quasi-totalité des actifs et des liquidités des Compartiments est détenue au sein du réseau du Dépositaire. Une faillite ou insolvabilité du Dépositaire ou de sa société-mère State Street Corporation peut entraîner un retard lié aux droits du Compartiment eu égard à ses investissements en titres détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque au 31 mars 2024 correspond à la valeur totale des investissements figurant dans le Tableau des investissements, à l'exception des instruments financiers dérivés, mais incluant la valeur des liquidités telle que détaillée dans l'État de la situation financière.

Conformément aux exigences du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation OPCVM, les titres des Compartiments sont conservés au sein du réseau du dépositaire dans des comptes séparés, les droits de propriété restant acquis aux Compartiments. Le Dépositaire s'assurera que tous les agents qu'il nommera pour l'aider dans le contexte de la garde des actifs des Compartiments sépareront les actifs des Compartiments, à l'exception des liquidités. Les liquidités ne peuvent pas être enregistrées sous le nom d'un client ni identifiées comme étant sa propriété effective. Elles ne peuvent pas non plus être détenues physiquement dans un lieu séparé. Ainsi, en cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, les actifs des Compartiments (hors liquidités) sont séparés et protégés et ceci réduit encore le risque de contrepartie. Les Compartiments seront néanmoins exposés au risque lié au Dépositaire, aux Teneurs de compte-conservateurs délégués ou à certains dépositaires utilisés par le Dépositaire, au regard des liquidités des Compartiments détenues par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire, le Compartiment sera traité comme un créancier ordinaire du Dépositaire concernant les liquidités des Compartiments.

Au 31 mars 2024, State Street Corporation avait une notation de crédit de A chez Standard & Poor's (31 mars 2023 : A).

#### *Risque de contrepartie*

Les Compartiments sont exposés au risque de crédit pour les contreparties avec lesquelles la Société, pour le compte des Compartiments, conclut des contrats sur dérivés. Le montant de l'exposition à chaque contrepartie correspond à la valeur latente des contrats dérivés tel qu'indiqué au Tableau des investissements des Compartiments concernés, augmentée du montant de trésorerie de marge détenue par la contrepartie, le cas échéant. Si une contrepartie devient insolvable ou ne s'acquitte pas de ses obligations, un Compartiment peut enregistrer des retards importants pour obtenir un recouvrement dans le cas d'une procédure d'insolvabilité, de faillite ou de réorganisation et peut n'obtenir qu'un recouvrement limité, voire aucun recouvrement. En cas d'insolvabilité, les garanties détenues par la contrepartie seront disponibles pour compenser la position nette du Compartiment.

Au 31 mars 2024, les contreparties aux divers contrats de dérivés et leurs notations de crédit respectives étaient les suivantes :

Barclays Bank (A+) (31 mars 2023 : A), Barclays Capital (A+) (31 mars 2023 : A), BNP Paribas (A+) (31 mars 2023 : A+), Citibank (A+) (31 mars 2023 : A+), Deutsche Bank (A) (31 mars 2023 : n/a), Goldman Sachs (A+) (31 mars 2023 : A+), HSBC Bank (A+) (31 mars 2023 : A+), Merrill Lynch International (A+) (31 mars 2023 : A+), Morgan Stanley (A+) (31 mars 2023 : n/a), Royal Bank of Canada (AA-) (31 mars 2023 : AA-), State Street Bank (AA-) (31 mars 2023 : n/a), UBS AG (A+) (31 mars 2023 : A+) and Westpac Banking Corporation (AA-) (31 mars 2023 : AA-).

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### *Risque de contrepartie (suite)*

Le service de gestion du risque permanent de la Société contrôlera la conformité par rapport au système de limite du risque OPCVM, incluant le risque de contrepartie (à savoir, le risque lié aux opérations souscrites avec une autre contrepartie et à l'exécution des obligations de ladite contrepartie, en particulier dans le cadre de dérivés de gré à gré et d'accords de prêt et de rachat de titres) conformément à la Réglementation OPCVM.

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans l'État de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire d'imposer la compensation des montants comptabilisés et une intention d'effectuer le règlement sur une base nette, ou de réaliser les actifs et régler les passifs simultanément. IFRS 7 – Instruments financiers : L'amendement (« Norme IFRS 7 ») exige la divulgation des instruments dérivés financiers qui ont été compensés dans l'État de la situation financière, ou qui n'ont pas été compensés dans l'État de la situation financière, mais qui sont soumis à un accord-cadre de compensation exécutoire ou à un accord similaire. Au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, il n'y avait pas d'instruments dérivés financiers compensés dans l'État de la situation financière. Les instruments financiers dérivés détenus par les Compartiments sont des contrats de change à terme et standardisés. Les montants correspondant à ces contrats dans l'État de la situation financière sont publiés sur une base brute.

Au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2024 et 31 mars 2023, aucune garantie n'a été reçue sous forme de titres au regard des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré. Au cours des exercices financiers clôturés les 31 mars 2024 et 31 mars 2023, des garanties sous forme de titres ont été reçues à des fins de gestion efficace de portefeuille. Veuillez vous reporter à la Note 13 pour de plus amples détails sur les prêts de titres.

Les tableaux suivants présentent, au niveau des Compartiments, les actifs et passifs financiers des Compartiments qui font l'objet de compensations, d'accords-cadres de compensation exécutoires ou d'accords similaires au 31 mars 2024. Bien que les termes et conditions de ces accords peuvent différer, toutes les transactions effectuées au titre desdits accords constituent une relation contractuelle unique entre chaque Compartiment et chaque contrepartie, individuellement et non conjointement. L'obligation faite à chacun des Compartiments de procéder aux paiements, livraisons ou autres transferts qui touchent aux transactions réalisées dans le cadre desdits accords peut être compensée par les obligations de la contrepartie à ces accords.

Tout défaut d'exécution de l'une ou l'autre partie concernant une transaction relevant de l'un de ces accords autorisera de fait l'autre partie à clôturer l'ensemble des transactions relevant de l'accord en question et à calculer le montant net dû par l'une des parties à l'autre partie. Les informations complémentaires relatives à l'exposition des Compartiments aux contreparties des différents contrats dérivés sont présentées dans le Tableau des investissements des Compartiments concernés.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

31 mars 2024

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme et Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Bank	6 188	-	6 188	(6 188)	-	-
BNP Paribas	18 755	-	18 755	-	-	18 755
Deutsche Bank	46 642	-	46 642	(46 642)	-	-
Goldman Sachs	11 634	-	11 634	(11 634)	-	-
HSBC Bank	47 132	-	47 132	(36 928)	-	10 204
Merrill Lynch International	58 192	-	58 192	(58 192)	-	-
State Street Bank	692	-	692	(692)	-	-
UBS AG	69 310	-	69 310	(69 310)	-	-

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	(41 275)	-	(41 275)	6 188	-	(35 087)
Deutsche Bank	(46 711)	-	(46 711)	46 642	-	(69)
Goldman Sachs	(40 223)	-	(40 223)	11 634	-	(28 589)
HSBC Bank	(36 928)	-	(36 928)	36 928	-	-
Merrill Lynch International	(58 287)	-	(58 287)	58 192	-	(95)
Royal Bank of Canada	(47 139)	-	(47 139)	-	-	(47 139)
State Street Bank	(2 859)	-	(2 859)	692	-	(2 167)
UBS AG	(116 640)	-	(116 640)	69 310	-	(47 330)

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

#### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	1 621	-	1 621	-	-	1 621
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI Europe UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	26 693	-	26 693	-	-	26 693
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	4 457	-	4 457	-	-	4 457
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	13 385	-	13 385	-	-	13 385

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	162 673	-	162 673	-	-	162 673

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	90 780	-	90 780	-	-	90 780

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	25 599	-	25 599	-	-	25 599

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

#### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	80 196	-	80 196	-	-	80 196

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	10 650	-	10 650	-	-	10 650

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	1 316	-	1 316	-	-	1 316

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	5 814	-	5 814	-	-	5 814

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	5 368	-	5 368	-	-	5 368
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	147 025	-	147 025	-	-	147 025
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	20 328	-	20 328	-	-	20 328

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	15 392	-	15 392	-	-	15 392

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	1 749	-	1 749	-	-	1 749

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI World Materials UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	19 866	-	19 866	-	-	19 866

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	78 955	-	78 955	-	-	78 955

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	(774)	-	(774)	-	-	(774)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	4 130	-	4 130	-	-	4 130

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	112 870	-	112 870	-	-	112 870
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	2 200	-	2 200	-	-	2 200

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

#### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	179 800	-	179 800	-	-	- 179 800

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	73 769	-	73 769	(73 769)	-	-
BNP Paribas	14 704	-	14 704	(14 704)	-	-
Deutsche Bank	5 766	-	5 766	(5 766)	-	-
HSBC Bank	851	-	851	(851)	-	-
Morgan Stanley	4 066	-	4 066	(4 066)	-	-
Royal Bank of Canada	5 923	-	5 923	(5 923)	-	-
Westpac Banking Corporation	477 542	-	477 542	(146 919)	-	- 330 623

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2024 (suite)

Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF</b>						
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	(1 456 175)	-	(1 456 175)	73 769	-	(1 382 406)
BNP Paribas	(2 282 035)	-	(2 282 035)	14 704	-	(2 267 331)
Citibank	(13 081)	-	(13 081)	-	-	(13 081)
Deutsche Bank	(2 303 699)	-	(2 303 699)	5 766	-	(2 297 933)
Goldman Sachs	(1 547)	-	(1 547)	-	-	(1 547)
HSBC Bank	(834 688)	-	(834 688)	851	-	(833 837)
Morgan Stanley	(455 137)	-	(455 137)	4 066	-	(451 071)
Royal Bank of Canada	(8 763)	-	(8 763)	5 923	-	(2 840)
Westpac Banking Corporation	(146 919)	-	(146 919)	146 919	-	-

Les tableaux suivants présentent les actifs et passifs financiers des Compartiments qui font l'objet de compensations, d'accords-cadres de compensation exécutoires ou d'accords similaires au 31 mars 2023 :

31 mars 2023

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	62 995	-	62 995	(28 165)	-	34 830
Citibank	1 062	-	1 062	(1 062)	-	-
Goldman Sachs	463 885	-	463 885	-	-	463 885
HSBC Bank	469 997	-	469 997	(3 100)	-	466 897
UBS AG	465 501	-	465 501	-	-	465 501
Westpac Banking Corporation	540 432	-	540 432	(105 148)	-	435 284

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

#### 31 mars 2023 (suite)

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	(28 165)	-	(28 165)	28 165	-	-
BNP Paribas	(1 216)	-	(1 216)	-	-	(1 216)
Citibank	(1 301)	-	(1 301)	1 062	-	(239)
HSBC Bank	(3 100)	-	(3 100)	3 100	-	-
Merrill Lynch International	(254)	-	(254)	-	-	(254)
Westpac Banking Corporation	(105 148)	-	(105 148)	105 148	-	-

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	14 348	-	14 348	-	-	14 348

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI Europe UCITS ETF</b>						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	60 595	-	60 595	-	-	60 595

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF</b>						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	1 472	-	1 472	-	-	1 472

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF</b>						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	51 336	-	51 336	-	-	51 336

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF</b>						
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	(61 642)	-	(61 642)	-	-	(61 642)

Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF</b>						
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	(75 273)	-	(75 273)	-	-	(75 273)

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	42 780	-	42 780	-	-	42 780

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	25 771	-	25 771	-	-	25 771

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	5 213	-	5 213	-	-	5 213

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	6 362	-	6 362	-	-	6 362

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	(80)	-	(80)	-	-	(80)

SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Barclays Capital	1 715	-	1 715	-	-	1 715

SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	19 150	-	19 150	-	-	19 150

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

#### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	13 806	-	13 806	-	-	13 806

SPDR MSCI World Energy UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	(23 288)	-	(23 288)	-	-	(23 288)

SPDR MSCI World Financials UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	(40 539)	-	(40 539)	-	-	(40 539)

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF</b>						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	42 088	-	42 088	-	-	42 088

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI World Materials UCITS ETF</b>						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	16 469	-	16 469	-	-	16 469

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
<b>SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF</b>						
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	12 156	-	12 156	-	-	12 156

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	2 437	-	2 437	-	-	2 437

Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
				Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF</b>						
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	(41 491)	-	(41 491)	-	-	(41 491)

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	14 961	-	14 961	-	-	14 961
				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>SPDR S&amp;P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF</b>						
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
Goldman Sachs	65 330	-	65 330	-	-	65 330

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

Risque de contrepartie (suite)

31 mars 2023 (suite)

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires reçues	Montant net
<b>Actifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	23 406	-	23 406	(23 406)	-	-
BNP Paribas	25 430	-	25 430	-	-	25 430
Citibank	155 479	-	155 479	(57 198)	-	98 281
Goldman Sachs	2 048 356	-	2 048 356	(233)	-	2 048 123
HSBC Bank	2 186 932	-	2 186 932	(158 574)	-	2 028 358
Merrill Lynch International	2 049 862	-	2 049 862	(322)	-	2 049 540
Royal Bank of Canada	12	-	12	-	-	12
UBS AG	9 579	-	9 579	-	-	9 579
Westpac Banking Corporation	80 131	-	80 131	(17 436)	-	62 695

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF				Montants connexes non compensés dans l'État de la situation financière		
Description	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés	Montants bruts compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des passifs présentés dans l'État de la situation financière	Instruments financiers	Garanties numéraires remises	Montant net
<b>Passifs financiers</b>						
<b>Contrats de change à terme</b>						
Barclays Bank	(51 210)	-	(51 210)	23 406	-	(27 804)
Citibank	(57 198)	-	(57 198)	57 198	-	-
Goldman Sachs	(233)	-	(233)	233	-	-
HSBC Bank	(158 574)	-	(158 574)	158 574	-	-
Merrill Lynch International	(322)	-	(322)	322	-	-
Westpac Banking Corporation	(17 436)	-	(17 436)	17 436	-	-

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de crédit (suite)

##### Risque de contrepartie (suite)

Aucun autre Compartiment ne détenait des positions susceptibles d'être compensées et il n'est dès lors pas nécessaire de procéder à une communication d'information supplémentaire dans la présente Note.

Les titres de qualité investment grade sont ceux émis par une entité ayant obtenu au minimum une notation de qualité investment grade auprès d'au moins une agence de notation reconnue au niveau mondial ; Standard & Poor's ou Moody's.

Dans les tableaux suivants, les investissements notés BBB- et plus sont considérés de qualité *investment grade* et tous les investissements inférieurs à BBB- sont considérés de qualité *non investment grade*.

Les notations de crédit des émetteurs de titres détenus par les divers Compartiments sont les suivantes :

#### 31 mars 2024

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
<b>Notation de crédit</b>	<b>USD</b>	
<i>Investment grade</i>	111 263 181	62,28
<i>Non-investment grade</i>	67 398 771	37,72
	<b>178 661 952</b>	<b>100,00</b>

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
<b>Notation de crédit</b>	<b>USD</b>	
<i>Investment grade</i>	257 085 622	20,45
<i>Non-investment grade</i>	193 187 574	15,36
Non noté	806 989 283	64,19
	<b>1 257 262 479</b>	<b>100,00</b>

#### 31 mars 2023

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	Total	%
<b>Notation de crédit</b>	<b>USD</b>	
<i>Investment grade</i>	126 212 939	63,04
<i>Non-investment grade</i>	73 995 552	36,96
	<b>200 208 491</b>	<b>100,00</b>

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	Total	%
<b>Notation de crédit</b>	<b>USD</b>	
<i>Investment grade</i>	190 161 125	19,73
<i>Non-investment grade</i>	160 929 937	16,69
Non noté	612 890 798	63,58
	<b>963 981 860</b>	<b>100,00</b>

Aux 31 mars 2024 et 31 mars 2023, les autres Compartiments ne détiennent pas de titres significatifs qui pourraient exiger la publication de notations de crédit.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque qu'un Compartiment ne puisse générer suffisamment de ressources en numéraire pour régler intégralement ses obligations lorsqu'elles parviennent à échéance, ou que le règlement de ses obligations soit effectué à des conditions particulièrement désavantageuses. Tout Compartiment peut être exposé au règlement quotidien d'appels de marge pour des dérivés et à des rachats en numéraire quotidiens d'actions rachetables.

Les Compartiments ont la possibilité d'emprunter à court terme pour garantir les règlements. Chaque Compartiment peut emprunter des fonds auprès d'une banque dans la limite de 10 % de sa VL, mais seulement de manière temporaire. Le dispositif relève des taux d'intérêt des fonds fédéraux, majorés de 200 points de base.

Certains investissements et types d'investissements sont soumis à des restrictions sur la revente, peuvent être négociés sur des marchés de gré à gré ou en volumes limités, ou peuvent ne pas présenter de marché de négociation actif. Des titres illiquides peuvent être négociés avec une décote par rapport à des investissements comparables plus liquides et être soumis à de fortes fluctuations de leur valeur de marché. Il peut s'avérer difficile pour un Compartiment d'évaluer de manière exacte des titres illiquides. Un Compartiment peut aussi ne pas pouvoir céder des titres illiquides ou exécuter ou conclure facilement une transaction sur dérivés à un moment ou à un prix favorable ou à des prix approchant ceux auxquels il les évalue actuellement.

#### Limites de rachat

Si les ordres de rachat reçus concernant les Actions d'un Compartiment particulier un Jour de négociation donné atteignent un total cumulé de plus de 10 % de toutes les Actions émises dudit Compartiment ce Jour de négociation, la Société de gestion sera en droit, à son entière discrétion, de refuser de racheter le nombre d'Actions de ce Compartiment dépassant, ledit Jour de négociation, 10 % des Actions émises du Compartiment pour les demandes de rachat reçues, si la Société de gestion le juge pertinent. Si la Société de gestion refuse de racheter les Actions pour ce motif, les requêtes de rachat présentées pour ladite date seront diminuées au prorata et les Actions soumises à requête et non rachetées le seront chaque Jour de négociation suivant (sans être traitées en priorité ledit Jour de négociation suivant), sous réserve que la Société ne soit pas tenue de racheter plus de 10 % du nombre d'Actions d'un Compartiment particulier en souffrance un Jour de négociation donné, jusqu'à ce que toutes les Actions du Compartiment concernées par la requête initiale aient été rachetées.

#### Rachat d'actions en nature

Chaque Compartiment permettra aux investisseurs de souscrire des Actions en nature durant tout Jour de négociation, sauf indication contraire dans le Supplément correspondant. Dans ce contexte, « en nature » signifie que, moyennant le consentement de l'Actionnaire, au lieu d'effectuer des versements en numéraire pour un rachat, la Société de gestion livrera des titres ou une combinaison de numéraire et de titres, sous réserve que l'allocation entre ces actifs soit soumise à l'approbation du Dépositaire. Les demandes de rachat doivent être reçues par l'Agent administratif avant l'heure limite de négociation du Jour de négociation concerné. Lorsqu'un Actionnaire demande le rachat d'Actions d'un Compartiment représentant 5 % ou plus de la VL, la Société peut déterminer à son entière discrétion de réaliser un rachat en nature.

Les actifs à transférer seront sélectionnés à la discrétion de la Société de gestion et soumis à l'approbation du Dépositaire et pris à leur valeur utilisée pour déterminer le prix des Actions à racheter. Dans ce cas, la Société de gestion, si nécessaire, vendra les actifs pour le compte de l'Actionnaire aux frais de celui-ci et le paiera en espèces. Ce type de distributions n'entraînera pas de préjudice important pour les autres Actionnaires. Le coût de ce type de cession sera pris en charge par l'Actionnaire remboursable.

#### Suspension temporaire des transactions

Les Administrateurs pourront à tout moment, après notification préalable au Dépositaire, suspendre temporairement l'émission, la valorisation, la vente, l'achat, le rachat ou la conversion des Actions d'un Compartiment, ou le paiement des produits de rachat, durant :

a) toute période durant laquelle un Marché reconnu, sur lequel une part substantielle des investissements compris dans la Société sont cotés ou négociés, est fermé (pour des raisons autres que les jours fériés ordinaires) ou suspendu ;

b) toute période où, en raison d'événements politiques, militaires, économiques ou monétaires ou d'autres circonstances échappant au contrôle, à la responsabilité et au pouvoir des Administrateurs, la cession ou l'évaluation des investissements sont affectées ;

c) toute coupure des moyens de communication normalement utilisés pour déterminer la valeur des investissements qui doit être constatée rapidement ou avec précision ;

d) toute période durant laquelle la Société n'est pas en mesure de rapatrier des fonds en vue d'effectuer des remboursements ou pendant laquelle la réalisation des investissements est effectuée à des prix ou à des taux de change normaux ;

e) toute période durant laquelle, en raison de conditions de marché défavorables, le paiement des produits de rachat peut, de l'avis des Administrateurs, se révéler préjudiciable à la Société ou les autres Actionnaires dans la Société ; et

f) toute période durant laquelle les Administrateurs décident qu'il est dans le meilleur intérêt des Actionnaires de procéder ainsi.

Les passifs financiers de chaque Compartiment comprennent les moins-values latentes sur les instruments financiers dérivés, les montants à payer pour les investissements achetés, les montants à payer pour les parts de fonds rachetées, les montants à payer pour les investissements achetés, les distributions payables, les découverts bancaires, les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables et les charges constatées. Tous ont une maturité inférieure à six mois au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 11. RISQUES FINANCIERS (SUITE)

#### Risque de liquidité (suite)

*Suspension temporaire des transactions (suite)*

##### Exposition globale

Selon la Réglementation OPCVM, et dans le cadre des exigences liées à la gestion du risque et au reporting, l'exposition globale des Compartiments doit être contrôlée et évaluée conformément aux exigences réglementaires. Conformément aux exigences réglementaires, l'exposition globale peut être calculée selon deux méthodes, soit :

- i) l'approche d'engagement qui calcule l'exposition cumulée générée par les instruments détenus par les Compartiments ; ou
- ii) la méthode de la Valeur à Risque (« VaR ») quand des stratégies d'investissement complexes sont utilisées. La mesure de la VaR estime la perte potentielle du portefeuille durant une période prédéfinie selon un niveau de confiance spécifié. La méthode de la VaR est une mesure statistique donnant un résultat unique agrégé pour l'ensemble du portefeuille, en tenant compte des volatilités de tous les marchés et tous les actifs et de leurs corrélations en permettant des compensations entre les différents actifs et marchés.

Les Compartiments utilisent l'approche d'engagement pour mesurer l'exposition globale.

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS

#### Hiérarchie des justes valeurs

La Norme IFRS 7 exige que les sociétés classent les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs reflétant l'importance des données d'entrée utilisées pour effectuer les évaluations.

La hiérarchie des justes valeurs comprend les niveaux suivants définis par la Norme IFRS 7 :

Niveau 1 – Prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

Niveau 2 – Données d'entrée autres que les prix cotés inclus dans le Niveau 1 observables pour l'actif ou le passif, directement (comme des prix) ou indirectement (dérivées de prix).

Niveau 3 – Données d'entrée pour l'actif ou le passif non fondées sur des données de marché observables (données d'entrée non observables).

De plus, pour les instruments ayant un nombre important de données d'entrée non observables (Niveau 3), la Norme IFRS 13 exige de fournir des informations concernant les transferts vers et depuis le Niveau 3, un rapprochement des soldes initiaux et de clôture, les plus-values et moins-values totales pour l'exercice financier constatées dans l'État du résultat global, les acquisitions, les problèmes liés aux ventes et les règlements, et une analyse de sensibilité des hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur des positions de Niveau 3.

Le niveau de la hiérarchie des justes valeurs utilisé pour catégoriser la mesure de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du niveau le plus bas d'une donnée qui soit significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée d'entrée est évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif sur la base de données non observables, cette mesure relève alors du Niveau 3. Déterminer l'importance d'une donnée d'entrée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité nécessite un jugement tenant compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif.

La détermination du caractère « observable » nécessite que la Société fasse preuve de jugement. La Société considère les données observables comme des données de marché immédiatement disponibles, diffusées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées sur le marché concerné.

S'agissant de chaque catégorie d'actifs et de passifs qui ne sont pas évalués à la juste valeur dans l'État de la situation financière, mais pour laquelle la juste valeur est publiée, la Norme IFRS 13 exige de la Société qu'elle publie le niveau de la hiérarchie des justes valeurs dans lequel la mesure de la juste valeur peut être classée ainsi qu'une description de la technique d'évaluation et des données utilisées par cette technique. Les actifs et les passifs qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur sont comptabilisés aux coûts amortis, et leurs valeurs comptables sont une approximation raisonnable de la juste valeur.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que les liquidités détenues en tant que garanties auprès des courtiers sont classés au Niveau 1.

Tous les soldes à recevoir et à payer sont classés au Niveau 2.

Les tableaux suivants analysent dans le cadre de la hiérarchie des justes valeurs les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2024.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2024

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	178 661 952	-	178 661 952
Contrats de change à terme	-	253 029	-	253 029
Contrats à terme standardisés	5 516	-	-	5 516
	<b>5 516</b>	<b>178 914 981</b>	<b>-</b>	<b>178 920 497</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(390 062)	-	(390 062)
	<b>-</b>	<b>(390 062)</b>	<b>-</b>	<b>(390 062)</b>

#### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	23 429 322	-	-	23 429 322
Contrats à terme standardisés	1 621	-	-	1 621
	<b>23 430 943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 430 943</b>

#### SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	4 538 372	-	-	4 538 372
	<b>4 538 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 538 372</b>

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	257 610 606	-	-	257 610 606
Contrats à terme standardisés	26 693	-	-	26 693
	<b>257 637 299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257 637 299</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	136 584 236	-	-	136 584 236
Contrats à terme standardisés	4 457	-	-	4 457
	<b>136 588 693</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136 588 693</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	156 134 886	-	-	156 134 886
Contrats à terme standardisés	13 385	-	-	13 385
	<b>156 148 271</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156 148 271</b>

#### SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	980 683 319	-	-	980 683 319
Contrats à terme standardisés	162 673	-	-	162 673
	<b>980 845 992</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>980 845 992</b>

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	333 670 345	-	-	333 670 345
Contrats à terme standardisés	90 780	-	-	90 780
	<b>333 761 125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>333 761 125</b>

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	654 670 827	-	-	654 670 827
Contrats à terme standardisés	25 599	-	-	25 599
	<b>654 696 426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>654 696 426</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	312 522 011	-	-	312 522 011
	<b>312 522 011</b>	-	-	<b>312 522 011</b>

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	379 314 443	-	-	379 314 443
Contrats à terme standardisés	80 196	-	-	80 196
	<b>379 394 639</b>	-	-	<b>379 394 639</b>

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	218 409 999	-	18 368	218 428 367
Droits	70 797	-	-	70 797
Contrats à terme standardisés	10 650	-	-	10 650
	<b>218 491 446</b>	-	<b>18 368</b>	<b>218 509 814</b>

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	81 188 165	-	-	81 188 165
	<b>81 188 165</b>	-	-	<b>81 188 165</b>

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	24 591 786	-	-	24 591 786
	<b>24 591 786</b>	-	-	<b>24 591 786</b>

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	158 109 348	-	-	158 109 348
Contrats à terme standardisés	1 316	-	-	1 316
	<b>158 110 664</b>	-	-	<b>158 110 664</b>

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	23 367 920	-	-	23 367 920
Contrats à terme standardisés	5 814	-	-	5 814
	<b>23 373 734</b>	-	-	<b>23 373 734</b>

#### SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 210 512	-	-	1 210 512
	<b>1 210 512</b>	-	-	<b>1 210 512</b>

#### SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	127 030 091	-	-	127 030 091
	<b>127 030 091</b>	-	-	<b>127 030 091</b>

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	51 577 111	-	-	51 577 111
	<b>51 577 111</b>	-	-	<b>51 577 111</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	93 660 732	-	-	93 660 732
Contrats à terme standardisés	5 368	-	-	5 368
	<b>93 666 100</b>	-	-	<b>93 666 100</b>

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	571 273 449	-	-	571 273 449
Contrats à terme standardisés	147 025	-	-	147 025
	<b>571 420 474</b>	-	-	<b>571 420 474</b>

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	292 609 134	-	-	292 609 134
Contrats à terme standardisés	20 328	-	-	20 328
	<b>292 629 462</b>	-	-	<b>292 629 462</b>

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	586 989 455	-	-	586 989 455
Contrats à terme standardisés	15 392	-	-	15 392
	<b>587 004 847</b>	-	-	<b>587 004 847</b>

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	139 449 867	-	-	139 449 867
Contrats à terme standardisés	1 749	-	-	1 749
	<b>139 451 616</b>	-	-	<b>139 451 616</b>

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	106 973 291	-	-	106 973 291
Contrats à terme standardisés	19 866	-	-	19 866
	<b>106 993 157</b>	-	-	<b>106 993 157</b>

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	830 014 979	-	107 108	830 122 087
Droits	53 464	-	-	53 464
Contrats à terme standardisés	78 955	-	-	78 955
	<b>830 147 398</b>	-	<b>107 108</b>	<b>830 254 506</b>

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	635 708 176	-	-	635 708 176
	<b>635 708 176</b>	-	-	<b>635 708 176</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(774)	-	-	(774)
	<b>(774)</b>	-	-	<b>(774)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	57 253 760	-	-	57 253 760
	<b>57 253 760</b>	-	-	<b>57 253 760</b>

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	20 295 613	-	-	20 295 613
Contrats à terme standardisés	4 130	-	-	4 130
	<b>20 299 743</b>	-	-	<b>20 299 743</b>

#### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	2 902 280 059	-	19 443	2 902 299 502
Contrats à terme standardisés	112 870	-	-	112 870
	<b>2 902 392 929</b>	-	<b>19 443</b>	<b>2 902 412 372</b>

#### SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	287 200 471	-	-	287 200 471
Contrats à terme standardisés	2 200	-	-	2 200
	<b>287 202 671</b>	-	-	<b>287 202 671</b>

#### SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	169 036 979	-	-	169 036 979
	<b>169 036 979</b>	-	-	<b>169 036 979</b>

#### SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	115 296 302	-	-	115 296 302
	<b>115 296 302</b>	-	-	<b>115 296 302</b>

#### SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	201 934 302	-	-	201 934 302
	<b>201 934 302</b>	-	-	<b>201 934 302</b>

#### SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	780 403 037	-	-	780 403 037
Contrats à terme standardisés	179 800	-	-	179 800
	<b>780 582 837</b>	-	-	<b>780 582 837</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2024 (suite)

#### SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	361 788 572	-	-	361 788 572
	<b>361 788 572</b>	-	-	<b>361 788 572</b>

#### SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	400 375 871	-	-	400 375 871
	<b>400 375 871</b>	-	-	<b>400 375 871</b>

#### SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	240 416 544	-	-	240 416 544
	<b>240 416 544</b>	-	-	<b>240 416 544</b>

#### SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	38 160 066	-	-	38 160 066
	<b>38 160 066</b>	-	-	<b>38 160 066</b>

#### SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 090 872 961	-	-	1 090 872 961
	<b>1 090 872 961</b>	-	-	<b>1 090 872 961</b>

#### SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	31 343 812	-	-	31 343 812
	<b>31 343 812</b>	-	-	<b>31 343 812</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	1 257 262 479	-	1 257 262 479
Contrats de change à terme	-	582 621	-	582 621
	-	<b>1 257 845 100</b>	-	<b>1 257 845 100</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(7 502 044)	-	(7 502 044)
	-	<b>(7 502 044)</b>	-	<b>(7 502 044)</b>

\* Aux fins des tableaux ci-dessus, le terme « actions » inclut les actions ordinaires, les certificats représentatifs de titres, les fiducies d'investissement immobilier de type REIT et les actions préférentielles.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023

Les tableaux suivants analysent dans le cadre de la hiérarchie des justes valeurs les actifs et passifs financiers de la Société mesurés à la juste valeur au 31 mars 2023.

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	200 208 491	-	200 208 491
Contrats de change à terme	-	2 003 872	-	2 003 872
	-	<b>202 212 363</b>	-	<b>202 212 363</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(139 184)	-	(139 184)
	-	<b>(139 184)</b>	-	<b>(139 184)</b>

#### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	69 166 420	-	-	69 166 420
Contrats à terme standardisés	14 348	-	-	14 348
	<b>69 180 768</b>	-	-	<b>69 180 768</b>

#### SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	7 478 958	-	-	7 478 958
Droits	3	-	-	3
	<b>7 478 961</b>	-	-	<b>7 478 961</b>

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	275 742 182	-	-	275 742 182
Contrats à terme standardisés	60 595	-	-	60 595
	<b>275 802 777</b>	-	-	<b>275 802 777</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	161 789 686	-	-	161 789 686
Contrats à terme standardisés	1 472	-	-	1 472
	<b>161 791 158</b>	-	-	<b>161 791 158</b>

#### SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	383 533 438	-	-	383 533 438
Contrats à terme standardisés	51 336	-	-	51 336
	<b>383 584 774</b>	-	-	<b>383 584 774</b>

#### SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	990 939 123	-	-	990 939 123
	<b>990 939 123</b>	-	-	<b>990 939 123</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(61 642)	-	-	(61 642)
	<b>(61 642)</b>	-	-	<b>(61 642)</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	248 420 181	-	-	248 420 181
	<b>248 420 181</b>	-	-	<b>248 420 181</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(75 273)	-	-	(75 273)
	<b>(75 273)</b>	-	-	<b>(75 273)</b>

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	645 204 530	-	-	645 204 530
Contrats à terme standardisés	42 780	-	-	42 780
	<b>645 247 310</b>	-	-	<b>645 247 310</b>

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	283 701 632	-	-	283 701 632
Contrats à terme standardisés	25 771	-	-	25 771
	<b>283 727 403</b>	-	-	<b>283 727 403</b>

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	50 630 413	-	-	50 630 413
Contrats à terme standardisés	5 213	-	-	5 213
	<b>50 635 626</b>	-	-	<b>50 635 626</b>

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	128 562 429	35 744	-	128 598 173
Droits	38 054	-	-	38 054
Contrats à terme standardisés	6 362	-	-	6 362
	<b>128 606 845</b>	<b>35 744</b>	-	<b>128 642 589</b>

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	65 726 874	-	-	65 726 874
	<b>65 726 874</b>	-	-	<b>65 726 874</b>

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	106 218 043	-	-	106 218 043
	<b>106 218 043</b>	-	-	<b>106 218 043</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(80)	-	-	(80)
	<b>(80)</b>	-	-	<b>(80)</b>

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	162 163 394	-	-	162 163 394
Contrats à terme standardisés	1 715	-	-	1 715
	<b>162 165 109</b>	-	-	<b>162 165 109</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	33 350 936	-	-	33 350 936
Contrats à terme standardisés	19 150	-	-	19 150
	<b>33 370 086</b>	-	-	<b>33 370 086</b>

#### SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	944 510	-	-	944 510
	<b>944 510</b>	-	-	<b>944 510</b>

#### SPDR MSCI USA Value UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	124 631 029	-	-	124 631 029
	<b>124 631 029</b>	-	-	<b>124 631 029</b>

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	31 433 294	-	-	31 433 294
	<b>31 433 294</b>	-	-	<b>31 433 294</b>

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	73 687 749	-	-	73 687 749
Contrats à terme standardisés	13 806	-	-	13 806
	<b>73 701 555</b>	-	-	<b>73 701 555</b>

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	516 550 867	-	-	516 550 867
	<b>516 550 867</b>	-	-	<b>516 550 867</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(23 288)	-	-	(23 288)
	<b>(23 288)</b>	-	-	<b>(23 288)</b>

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	289 940 923	-	-	289 940 923
	<b>289 940 923</b>	-	-	<b>289 940 923</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(40 539)	-	-	(40 539)
	<b>(40 539)</b>	-	-	<b>(40 539)</b>

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	482 582 042	-	-	482 582 042
Contrats à terme standardisés	42 088	-	-	42 088
	<b>482 624 130</b>	-	-	<b>482 624 130</b>

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	56 664 316	-	-	56 664 316
	<b>56 664 316</b>	-	-	<b>56 664 316</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	117 715 894	-	-	117 715 894
Contrats à terme standardisés	16 469	-	-	16 469
	<b>117 732 363</b>	-	-	<b>117 732 363</b>

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	750 814 639	-	144 419	750 959 058
Droits	50 644	-	-	50 644
Contrats à terme standardisés	12 156	-	-	12 156
	<b>750 877 439</b>	-	<b>144 419</b>	<b>751 021 858</b>

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	450 114 371	-	-	450 114 371
	<b>450 114 371</b>	-	-	<b>450 114 371</b>

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	28 790 441	-	-	28 790 441
	<b>28 790 441</b>	-	-	<b>28 790 441</b>

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	17 717 555	-	-	17 717 555
Contrats à terme standardisés	2 437	-	-	2 437
	<b>17 719 992</b>	-	-	<b>17 719 992</b>

#### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	1 408 330 776	-	1 104	1 408 331 880
Droits	63	-	-	63
	<b>1 408 330 839</b>	-	<b>1 104</b>	<b>1 408 331 943</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme standardisés	(41 491)	-	-	(41 491)
	<b>(41 491)</b>	-	-	<b>(41 491)</b>

#### SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	134 356 778	-	-	134 356 778
Contrats à terme standardisés	14 961	-	-	14 961
	<b>134 371 739</b>	-	-	<b>134 371 739</b>

#### SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	139 065 732	-	-	139 065 732
	<b>139 065 732</b>	-	-	<b>139 065 732</b>

#### SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	88 237 659	-	-	88 237 659
	<b>88 237 659</b>	-	-	<b>88 237 659</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

#### SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	308 749 221	-	-	308 749 221
	<b>308 749 221</b>	-	-	<b>308 749 221</b>

#### SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	578 360 270	-	-	578 360 270
Contrats à terme standardisés	65 330	-	-	65 330
	<b>578 425 600</b>	-	-	<b>578 425 600</b>

#### SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	315 728 871	-	-	315 728 871
	<b>315 728 871</b>	-	-	<b>315 728 871</b>

#### SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	436 807 159	-	-	436 807 159
	<b>436 807 159</b>	-	-	<b>436 807 159</b>

#### SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	201 010 972	-	-	201 010 972
	<b>201 010 972</b>	-	-	<b>201 010 972</b>

#### SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	47 887 670	-	-	47 887 670
	<b>47 887 670</b>	-	-	<b>47 887 670</b>

#### SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	600 381 353	-	-	600 381 353
	<b>600 381 353</b>	-	-	<b>600 381 353</b>

#### SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Actions*	33 477 913	-	-	33 477 913
	<b>33 477 913</b>	-	-	<b>33 477 913</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	-	963 981 860	-	963 981 860
Contrats de change à terme	-	6 579 187	-	6 579 187
	-	<b>970 561 047</b>	-	<b>970 561 047</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats de change à terme	-	(284 973)	-	(284 973)
	-	<b>(284 973)</b>	-	<b>(284 973)</b>

\* Aux fins des tableaux ci-dessus, le terme « actions » inclut les actions ordinaires, les certificats représentatifs de titres, les fiducies d'investissement immobilier de type REIT et les actions préférentielles.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

31 mars 2023 (suite)

#### Rapprochement pour le Niveau 3

Le tableau suivant montre un rapprochement de toutes les variations de la juste valeur des instruments financiers classés dans le Niveau 3 pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 et l'exercice financier clôturé le 31 mars 2023.

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	Total 31 mars 2024	Total 31 mars 2023
	EUR	EUR
Solde à l'ouverture	-	21
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	-	(21)
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	-

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2024	Total 31 mars 2023
	EUR	EUR
Solde à l'ouverture	-	33
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	-	(33)
Achats	-	-
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	-

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2024	Total 31 mars 2023
	EUR	EUR
Solde à l'ouverture	-	-
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	-	(649)
Achats	-	649
Ventes	-	-
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	18 368	-
Solde à la clôture	18 368	-

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	Total 31 mars 2024	Total 31 mars 2023
	USD	USD
Solde à l'ouverture	-	2
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	-	76
Achats	-	-
Ventes	-	(78)
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	-	-

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'État du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

- -

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

#### Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

##### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2024 USD	Total 31 mars 2023 USD
Solde à l'ouverture	144 419	323
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	(28 623)	(14 323)
Achats	-	120 700
Ventes	(8 688)	(78 865)
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	116,58
Solde à la clôture	<b>107 108</b>	<b>144 419</b>

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'Etat du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

<b>(27 616)</b>	<b>(12 331)</b>
-----------------	-----------------

##### SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

	Total 31 mars 2024 USD	Total 31 mars 2023 USD
Solde à l'ouverture	1 104	29 469
Plus-values et moins-values comptabilisées dans le compte de résultat	18 338	54 199
Achats	-	-
Ventes	-	(82 564)
Transferts depuis le Niveau 3	-	-
Transferts vers le Niveau 3	-	-
Solde à la clôture	<b>19 442</b>	<b>1 104</b>

Total des plus-values ou moins-values latentes constatées dans l'Etat du résultat global correspondant aux actifs à la fin de la période considérée – inclus dans le poste « Variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat »

<b>18 339</b>	<b>-</b>
---------------	----------

Les titres de Niveau 3 sont généralement des titres de participation évalués à la juste valeur selon l'approche par les comparables. Pour les instruments évalués sur la base de données d'entrée non observables, la juste valeur est généralement décomptée par rapport au dernier prix observable, dans une fourchette comprise entre 0 % et 100 %. La Société estime que ces valorisations étaient valables et qu'une évaluation d'alternatives raisonnablement possibles ne présenterait pas de différence significative.

Les investissements dont les valeurs sont établies sur les cours cotés sur des marchés actifs et qui relèvent ainsi du Niveau 1 comprennent les actions à cotation active, les droits, les bons de souscription et les dérivés négociés en Bourse. La Société n'ajuste pas le prix coté de ces instruments.

Les instruments financiers qui se négocient sur des marchés non considérés comme actifs, mais évalués sur la base des cours de marché cotés, des cotations des courtiers ou de sources alternatives de valorisation à partir de données d'entrée observables sont classés dans le Niveau 2. Cela inclut les obligations et les produits dérivés négociés de gré à gré. Du fait que les investissements de Niveau 2 incluent des positions non négociées sur des marchés actifs et/ou soumises à des restrictions de transfert, les évaluations peuvent être ajustées pour refléter la liquidité ou la non-transférabilité, et sont généralement basées sur des données de marché disponibles.

Les investissements classés dans le Niveau 3 sont basés sur un nombre important de données non observables, compte tenu de la très faible fréquence des négociations.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont réputés être survenus à la fin de l'exercice financier. Aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux au cours de la période de référence tel que détaillé dans le tableau ci-dessous.

Les transferts entre les niveaux 1, 2 et 3 sont principalement dus à la disponibilité de cours du marché cotés, de cotations de courtiers ou de sources alternatives de valorisation soutenues par des données observables. Aucun autre fonds n'a enregistré de transfert entre les niveaux de juste valeur de la hiérarchie des justes valeurs.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 12. HIÉRARCHIE DES JUSTES VALEURS (SUITE)

#### Rapprochement pour le Niveau 3 (suite)

31 mars 2024

Changement de niveau	Compartiment	Titres
de 2 à 3	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	Home Reit PLC

31 mars 2023

Changement de niveau	Compartiment	Titres
de 1 à 2	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	Home Reit PLC
de 1 à 3	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	AVZ Minerals Ltd
de 2 à 1	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	Air New Zealand Ltd
		Paladin Energy Ltd

#### Sensibilité des actifs de Niveau 3 mesurée à la juste valeur par rapport aux variations des hypothèses

Le recours à des hypothèses alternatives raisonnablement possibles pour la valorisation des actifs de Niveau 3 peut résulter en l'estimation de la juste valeur et la recouvrabilité des actifs étant soumis à l'incertitude et un éventail de résultats possibles est probable. Ces différences, le cas échéant, peuvent avoir un effet important sur le portefeuille dans son ensemble au 31 mars 2024 ou au 31 mars 2023.

Si la valeur des titres de Niveau 3 augmentait/(diminuait) de 5 %, l'effet sur la VL au 31 mars 2024 serait comme suit :

- Pour le Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF : 918 USD (31 mars 2023 : 0 USD)

- Pour le Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF : 5 355 USD (31 mars 2023 : 7 221 USD)

- Pour le Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF : 972 USD (31 mars 2023 : 55 USD)

Pour les autres Compartiments avec des valorisations de Niveau 3, l'effet sur la VL est insignifiant.

### 13. PRÊT DE TITRES

Au cours de l'exercice financier, plusieurs Compartiments ont commencé à effectuer des opérations de prêt de titres, sous réserve des conditions et dans les limites fixées à la discrétion de la Banque centrale et selon les termes du Prospectus en vertu de l'accord sur les prêts de titres en date du 8 décembre 2014 conclu entre le Gestionnaire d'investissement et State Street Bank GmbH (l'« Agent de prêt de titres »).

L'accord a été amendé le 8 octobre 2020 afin de refléter la réduction des seuils de prêt maximums des Compartiments de 70 % à 40 %.

L'Agent de prêt de titres a été nommé aux fins de prêter des titres à des courtiers, négociants et autres établissements financiers. En prêtant leurs titres, les Compartiments perçoivent des revenus tout en conservant le potentiel d'appréciation et de dépréciation du capital des titres. Le revenu lié aux prêts de titres a été réparti entre les Compartiments et l'Agent de prêt de titres en appliquant un ratio de 70/30 en faveur du Compartiment entre le 1<sup>er</sup> avril 2019 et le 30 juin 2019. Le ratio de répartition était de 75/25 en faveur du Compartiment à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2019.

La Société reçoit des titres en guise de garantie non numéraire, pour une valeur supérieure à la valeur de marché des titres prêtés.

L'Agent de prêt de titres contrôle la valeur des titres prêtés et, si nécessaire, une garantie non numéraire additionnelle est requise.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

Le revenu obtenu par chaque Compartiment au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023 pour les titres prêtés, la valeur totale des titres prêtés en circulation et la valeur de la garantie non numéraire reçue par les Compartiments concernés sont présentés séparément ci-dessous.

#### SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF

	31 mars 2024 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	4 035
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 542 929
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 602 247

#### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	935
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 101 783
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 195 100

#### SPDR MSCI Europe UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	62 066	99 108
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	11 248 488	12 224 054
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	12 047 283	13 113 838

#### SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	16 972	25 991
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	8 173 737	1 729 065
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	8 592 083	1 861 749

#### SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	90 904	41 881
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	4 846 171	69 493 609
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	5 128 926	74 910 253

#### SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	158 478	127 245
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	14 468 996	51 929 505
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	15 323 182	56 180 283

#### SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	108 499	216 897
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	15 145 126	5 911 342
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	16 453 578	6 321 649

#### SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	195 981	276 466
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	4 467 548	13 220 593
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	4 884 272	14 225 452

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

#### SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	42 997	119 254
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	38 286 658	19 829 441
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	41 063 974	21 083 508

#### SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	20 462	21 284
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	15 142 367	9 387 111
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	16 263 445	9 946 926

#### SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	161 376	217 366
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	36 569 186	28 949 910
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	39 490 577	31 086 547

#### SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	5 977	12 557
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	3 257 000	14 746
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	3 428 087	15 627

#### SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	34 849	31 476
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	887 964	7 460 090
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	942 155	7 908 680

#### SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR	31 mars 2023 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	21 995	35 482
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 955 167	16 920 237
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	3 203 291	18 288 054

#### SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF

	31 mars 2024 EUR
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	2 069
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	675 113
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	729 983

#### SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	6 575	7 599
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	3 446 110	2 624 244
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	3 694 271	2 789 425

#### SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	11 779	15 921
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 205 768	9 561 591
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 346 683	10 326 926

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

#### SPDR MSCI World Energy UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	290 522	390 194
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	45 586 842	34 732 849
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	48 273 476	37 306 292

#### SPDR MSCI World Financials UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	112 883	173 867
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	20 138 778	41 944 147
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	21 457 453	45 067 144

#### SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	70 007	60 348
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	11 010 006	16 769 413
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	11 775 144	18 045 715

#### SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	13 063	14 636
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	12 862 595	8 368 257
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	13 699 012	9 006 813

#### SPDR MSCI World Materials UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	36 246	41 136
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	12 104 222	21 198 933
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	12 909 999	22 639 631

#### SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier		215 587
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier		163 086 859
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier		175 155 545

#### SPDR MSCI World Technology UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	17 317	29 784
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	7 864 838	25 660 667
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	8 422 277	27 664 891

#### SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	10 820	3 753
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	2 009 169	1 872 273
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	2 136 289	2 003 685

#### SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF

	31 mars 2024 USD	31 mars 2023 USD
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	4 070	3 383
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	1 056 612	1 633 588
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	1 143 902	1 768 673

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 13. PRÊT DE TITRES (SUITE)

<b>SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF</b>	
	<b>31 mars 2024 USD</b>
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	761 725
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	454 808 234
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	491 148 964
<b>SPDR S&amp;P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF</b>	
	<b>31 mars 2024 USD</b>
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	77
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	556 285
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	597 056
<b>SPDR S&amp;P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF</b>	
	<b>31 mars 2024 USD</b>
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	6 128
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	37 736
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	39 615
<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF</b>	
	<b>31 mars 2024 USD</b>
Revenu obtenu au cours de l'exercice financier	17 317
Valeur des titres prêtés à la fin de l'exercice financier	17 122 955
Valeur des garanties détenues par la Société à la fin de l'exercice financier	18 097 896

### 14. INFORMATIONS SUR LES SECTEURS OPÉRATIONNELS

La Norme IFRS 8 Secteurs opérationnels (« Norme IFRS 8 ») exige une « approche de gestion » dans le cadre de laquelle les informations sur les secteurs sont présentées sur la même base que celle utilisée aux fins du reporting interne.

La Société de gestion est responsable de la gouvernance générale de la Société conformément au Prospectus. Les Administrateurs ont nommé State Street Global Advisors Europe Limited en tant que Société de gestion. State Street Global Advisors Limited est considéré le principal Décideur opérationnel (*Chief Operating Decision Maker* ou « CODM ») aux fins de la Norme IFRS 8.

La Société de gestion réalise l'allocation stratégique des ressources pour le compte des Compartiments. La Société de gestion est responsable de l'ensemble du portefeuille de chaque Compartiment et considère chaque Compartiment comme un seul et même segment opérationnel. Les décisions de la Société de gestion en matière d'allocation d'actifs sont basées sur une stratégie d'investissement unique et intégrée, afin d'obtenir la performance de l'Indice de référence correspondant de chaque Compartiment, et la performance de chaque Compartiment est évaluée par rapport à l'Indice de référence correspondant.

Les Compartiments ne disposent pas d'actifs classés en actifs non circulants. Les investissements de chaque Compartiment exposent ce dernier à la performance de l'Indice de référence correspondant.

Les Compartiments disposent de portefeuilles hautement diversifiés, et aucun investissement ne représente une part significative du revenu de la Société.

#### *Produits et services*

Tous les revenus de la Société sont dérivés d'un regroupement de produits, en l'occurrence les titres et instruments dérivés du portefeuille dans lesquels les Compartiments ont investi pour répliquer les performances de leurs indices respectifs.

#### *Régions géographiques*

La Société ne supervise pas séparément les revenus des différentes régions géographiques. Toutefois, dans la mesure où les Compartiments répliquent des indices représentant des marchés spécifiques dans des régions spécifiques, les revenus de chaque Compartiment peuvent être considérés comme attribués à la région stipulée dans son objectif d'investissement.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 14. INFORMATIONS SUR LES SECTEURS OPÉRATIONNELS (SUITE)

#### Principaux clients

La Société est une société d'investissement et ses principaux clients directs sont les investisseurs institutionnels constituant le marché primaire pour les actions des Compartiments.

Les investissements sont répartis entre cinquante-deux Compartiments distincts ayant chacun leur propre Tableau des investissements.

Le résultat financier et la situation financière de chaque segment correspondent aux états financiers de chaque Compartiment.

### 15. TAUX DE CHANGE

Les taux de change utilisés pour la conversion (le cas échéant) des soldes d'un Compartiment libellés dans des devises étrangères dans la devise de présentation de la Société, en USD, étaient les suivants à la fin de l'exercice financier :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
Dollar australien	1,53280	1,49309
Réal brésilien	5,00555	5,07025
Livre sterling	0,79161	0,80877
Dollar canadien	1,35325	1,35335
Peso chilien	980,85000	790,61000
Yuan Renminbi de Chine	7,22745	6,87185
Yuan chinois offshore	7,26040	6,86730
Peso colombien	3 865,25000	4 659,31000
Couronne tchèque	23,41300	21,60890
Couronne danoise	6,90650	6,85655
Euro	0,92593	0,92043
Dollar de Hong Kong	7,82645	7,84995
Forint hongrois	364,85185	350,08520
Roupie indienne	83,40250	82,18250
Roupie indonésienne	15 855,00000	14 994,50000
Nouveau shekel israélien	3,66370	3,60065
Yen japonais	151,34500	133,09000
Dinar koweïtien	0,30760	0,30685
Ringgit malais	4,73300	4,41250
Peso mexicain	16,62175	18,05600
Nouveau dollar de Taïwan	32,00350	30,44750
Dollar néo-zélandais	1,67182	1,59834
Couronne norvégienne	10,84860	10,47310
Sol péruvien	3,72050	3,76105
Peso philippin	56,21500	54,36500
Zloty polonais	3,98775	4,30805
Riyal qatari	3,64100	3,64000
Rouble russe	92,57500	77,70000
Riyal saoudien	3,75050	3,75370
Dollar de Singapour	1,34960	1,32955

	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
Rand sud-africain	18,93625	17,74250
Won sud-coréen	1 346,25000	1 301,85000
Couronne suédoise	10,69260	10,36955
Franc suisse	0,90070	0,91355
Baht thaïlandais	36,48750	34,19500
Lire turque	32,35200	19,19500
Dirham des Émirats arabes unis	3,67220	3,67250

	31 mars 2024	31 mars 2023
	EUR	EUR
Livre sterling	0,85494	0,87868
Dollar canadien	1,46151	1,47035
Couronne danoise	7,45902	7,44930
Couronne norvégienne	11,71649	11,37850
Zloty polonais	4,30677	4,68048
Couronne suédoise	11,54801	11,26600
Franc suisse	0,97276	0,99253

	31 mars 2024	31 mars 2023
	GBP	GBP
Euro	1,16968	1,13806
Dollar américain	1,26325	-

	31 mars 2024	31 mars 2023
	JPY	JPY
Euro	0,00612	0,00692

Les taux de change moyens pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023 utilisés pour convertir (le cas échéant) la devise fonctionnelle d'un Compartiment dans la devise de présentation de la Société en USD, étaient les suivants :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	USD	USD
Livre sterling	0,79505	0,83141
Euro	0,92264	0,96150
Yen japonais	145,39625	135,87917

### 16. ANNÉE COMPARATIVE

Les montants comparatifs figurant dans le présent état financier concernent l'exercice financier clôturé au 31 mars 2023.

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 17. RAPPROCHEMENT AVEC LA VALEUR LIQUIDATIVE PUBLIÉE

Le dernier point de valorisation avant la fin de l'exercice pour les Compartiments était le 28 mars 2024, en raison d'un jour férié en Irlande (Vendredi saint) le 29 mars 2024. Un nombre limité de marchés étaient ouverts dans le monde le 29 mars 2024. Les cours de certains titres détenus par certains Compartiments et cotés sur des marchés ouverts le 29 mars 2024 ont été modifiés pour représenter le cours le plus à jour à la fin de l'exercice dans les présents états financiers.

Par ailleurs, des compartiments supplémentaires ont lancé des activités de prêt de titres au cours de l'exercice clôturé au 31 mars 2024. La comptabilisation du revenu lié aux prêts de titres n'a pas été effectuée correctement pour ces compartiments au cours de la période. Par conséquent, le revenu sur prêt de titres du 9 novembre 2023 au 27 mai 2024 a été comptabilisé dans la VL par action publiée le 23 mai 2024. La part du revenu sur prêt de titres correspondant à la période financière/fin d'exercice de ces compartiments a été ajustée dans les présents états financiers.

Ces ajustements donnent lieu à la différence indiquée ci-dessous entre la VL par action reportée aux états financiers et la VL par action publiée.

<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>		<b>31 mars 2024</b>
Non couvert en USD		<b>USD</b>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS		90 348 079
Majoré des ajustements		2 009
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>		<b>90 346 070</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS		26,77
<b>VL par action publiée</b>		<b>26,77</b>
<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>		<b>31 mars 2024</b>
Couvert en EUR		<b>EUR</b>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS		84 236 371
Majoré des ajustements		1 876
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>		<b>84 234 495</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS		28,29
<b>VL par action publiée</b>		<b>28,29</b>

<b>SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF</b>		<b>31 mars 2024</b>
		<b>EUR</b>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS		23 735 638
Majoré des ajustements		935
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>		<b>23 734 703</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS		47,47
<b>VL par action publiée</b>		<b>47,47</b>
<b>SPDR MSCI USA Value UCITS ETF</b>		<b>31 mars 2024</b>
		<b>USD</b>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS		127 310 121
Majoré des ajustements		1 915
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>		<b>127 308 206</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS		62,10
<b>VL par action publiée</b>		<b>62,10</b>
<b>SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF</b>		<b>31 mars 2024</b>
		<b>USD</b>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS		834 350 035
Majoré des ajustements		215 587
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>		<b>834 134 448</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS		103,26
<b>VL par action publiée</b>		<b>103,23</b>
<b>SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF</b>		<b>31 mars 2024</b>
		<b>USD</b>
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS		2 908 983 887
Majoré des ajustements		761 725
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>		<b>2 908 222 162</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS		60,73
<b>VL par action publiée</b>		<b>60,71</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 17. RAPPROCHEMENT AVEC LA VALEUR LIQUIDATIVE PUBLIÉE (SUITE)

#### SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF 31 mars 2024 USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	115 480 234
Majoré des ajustements	77
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>115 480 157</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	53,71
<b>VL par action publiée</b>	<b>53,71</b>

#### SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF 31 mars 2024 USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	240 692 230
Majoré des ajustements	6 128
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>240 686 102</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	53,49
<b>VL par action publiée</b>	<b>53,49</b>

#### SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF 31 mars 2024 USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	1 092 928 643
Majoré des ajustements	39
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>1 092 928 604</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	108,75
<b>VL par action publiée</b>	<b>108,75</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF 31 mars 2024 CHF

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	109 278 978
Majoré des ajustements	1 496
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>109 277 482</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	35,61
<b>VL par action publiée</b>	<b>35,61</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF 31 mars 2024 EUR

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	475 343 528
Majoré des ajustements	6 403
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>475 337 125</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	37,01
<b>VL par action publiée</b>	<b>37,01</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF 31 mars 2024 GBP

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	5 257 672
Majoré des ajustements	70
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>5 257 602</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	29,84
<b>VL par action publiée</b>	<b>29,84</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF 31 mars 2024 USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	6 557 688
Majoré des ajustements	87
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>6 557 601</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	30,69
<b>VL par action publiée</b>	<b>30,69</b>

#### SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF 31 mars 2024 USD

Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations conformément aux Normes IFRS	640 760 414
Majoré des ajustements	8 565
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables publiés</b>	<b>640 751 849</b>
VL par action publiée conformément aux Normes IFRS	46,40
<b>VL par action publiée</b>	<b>46,39</b>

## Notes aux états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024 (suite)

### 18. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS DURANT L'EXERCICE FINANCIER

Les soumissions accélérées des informations actualisées à fournir en vertu de l'Annexe II du Règlement SFDR ont été effectuées pour les 7 compartiments de l'Article 8 de SPDR II le 5 avril 2023.

Le supplément actualisé du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF a été approuvé par la BCI en date du 27 avril 2023, concernant la mise à jour d'un passage relatif à la diversification des investissements.

Ellen Needham a démissionné du poste d'Administratrice de la Société avec prise d'effet au 1<sup>er</sup> mai 2023.

Le 1<sup>er</sup> mai 2023, les actions de First Republic Bank (ticker : FRC.N) ont été suspendues sur la NYSE après que l'établissement financier (FRC) passe sous le contrôle de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). La Société détenait des participations négligeables dans FRC. L'action ordinaire de FRC Bank s'est seulement échangée hors cote à partir du 3 mai 2023, date où toutes les actions ordinaires de l'établissement financier ont été liquidées.

Mises à jour des délais d'acceptation pour 17 ETF. Les suppléments actualisés ont été approuvés par la BCI le 24 juillet 2023.

Tom Coghlan a été nommé Administrateur de la Société avec prise d'effet au 25 juillet 2023.

Un avis aux actionnaires a été publié le 29 septembre 2023, dans lequel sont précisés les détails de l'ajout de 23 compartiments supplémentaires au programme de prêt de titres à compter du 27 octobre 2023. Les suppléments des compartiments expliquant en détail les accords de prêt de titres ont été notés par la BCI le 27 octobre 2023 et sont disponibles sur le site SSGA.com. Les revenus et les coûts des prêts de titres seront inclus dans les états financiers annuels.

L'assemblée générale annuelle (AGA) de la Société s'est tenue le 19 octobre 2023 et toutes les résolutions ont été adoptées.

Le Conseil d'administration a approuvé la Distribution à Hong Kong des OPCVM SPDR par placements privés le 22 novembre 2023.

James Binny a été nommé Administrateur de la Société avec prise d'effet au 22 novembre 2023.

Un Prospectus mis à jour a été publié le 22 décembre 2023.

### Conflit russo-ukrainien

Le conflit russo-ukrainien a débuté le 24 février 2022. En réaction, la communauté internationale a imposé des sanctions à l'encontre d'individus, de sociétés et de la Banque centrale russe. Les cours des titres russes et ukrainiens ont fortement reculé après le début du conflit. Les Administrateurs ont évalué les retombées potentielles du conflit russo-ukrainien sur les Compartiments. La guerre étant toujours en cours, les répercussions à long terme de cet événement sur les positions en portefeuille de la Société restent incertaines. Aucun Compartiment n'était exposé à la Russie et/ou à l'Ukraine au 31 mars 2024.

Aucun autre événement important n'a affecté la Société durant l'exercice financier.

### 19. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE FINANCIER

Aucun événement significatif affectant la Société n'est survenu au cours de la période financière.

### 20. APPROBATION DES COMPTES

Les états financiers ont été approuvés par le Conseil d'administration le 24 juillet 2024.

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité)

#### Prêt de titres

Le tableau ci-dessous présente la valeur des titres prêtés, en pourcentage du total des actifs prêtables des Compartiments, ainsi que la VL au 31 mars 2024. Le total des actifs prêtables représente la valeur globale des actifs faisant partie du programme de prêt de titres des Compartiments. Sont exclus les actifs détenus par les Compartiments qui ne sont pas considérés comme prêtables en raison de restrictions liées au marché, à la réglementation, à l'investissement ou autres.

Compartiment	Devise du Compartiment	VL	% de la VL	Valeur de marché	% d'actifs prêtables
SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	USD	181 323 353	0,85 %	178 661 952	0,86 %
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	EUR	23 735 638	4,64 %	23 429 322	4,70 %
SPDR MSCI Europe UCITS ETF	EUR	259 222 960	4,34 %	257 610 606	4,37 %
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	EUR	137 224 068	5,96 %	136 584 236	5,98 %
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	EUR	157 138 657	3,08 %	156 134 886	3,10 %
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF	EUR	987 184 983	1,47 %	980 683 319	1,48 %
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	EUR	337 924 063	4,48 %	333 670 345	4,54 %
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	EUR	659 902 100	0,68 %	654 670 827	0,68 %
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	EUR	313 975 998	12,19 %	312 522 011	12,25 %
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	EUR	382 017 559	3,96 %	379 314 443	3,99 %
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	EUR	219 648 889	16,65 %	218 499 164	16,74 %
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	EUR	81 269 043	4,01 %	81 188 165	4,01 %
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	EUR	24 694 124	3,60 %	24 591 786	3,61 %
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	EUR	158 765 622	1,86 %	158 109 348	1,87 %
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	EUR	23 692 575	2,85 %	23 367 920	2,89 %
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	51 734 342	6,66 %	51 577 111	6,68 %
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	94 066 423	2,34 %	93 660 732	2,36 %
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	USD	574 392 116	7,94 %	571 273 449	7,98 %
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	USD	294 005 216	6,85 %	292 609 134	6,88 %
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	589 447 733	1,87 %	586 989 455	1,88 %
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	139 780 617	9,20 %	139 449 867	9,22 %
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	USD	107 904 036	11,22 %	106 973 291	11,32 %
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD	834 350 035	19,55 %	830 175 551	19,64 %
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	USD	636 162 005	1,24 %	635 708 176	1,24 %

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	VL	% de la VL	Valeur de marché	% d'actifs prêtables
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	57 356 756	3,50 %	57 253 760	3,51 %
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	20 417 530	5,18 %	20 295 613	5,21 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	USD	2 908 983 887	15,63 %	2 902 299 502	15,67 %
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	USD	115 480 234	0,48 %	115 296 302	0,48 %
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	USD	240 692 230	0,02 %	240 416 544	0,02 %
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	USD	1 288 657 547	1,33 %	1 257 262 479	1,36 %

Le total des revenus générés sur les opérations de prêt de titres est réparti entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt de titres, selon les détails présentés à la Note 13 des états financiers. Les revenus générés par les Compartiments sur les opérations de prêt de titres au cours de l'exercice financier sont présentés à la Note 13 des états financiers.

Pour tous les Compartiments, l'échéance restant à courir pour les titres prêtés est ouverte, étant donné qu'il s'agit de positions en actions qui ne sont pas assorties d'une date d'échéance contractuelle.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés et la garantie non numéraire associée reçue, analysées par contrepartie emprunteuse au 31 mars 2024.

Il n'y a pas de liquidités reçues en garantie concernant les activités de prêt de titres.

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>			
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	390 382	398 470
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	152 127	157 439
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 000 420	1 046 338
		<b>1 542 929</b>	<b>1 602 247</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
<b>SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	131 226	142 881
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	269 403	283 555
BNP Paribas Financial Markets	France	139 346	146 391
Credit Suisse International	Royaume-Uni	455 927	478 737
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	90 341	94 912
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	276 059	295 405
ING Bank NV	Pays-Bas	5 221	5 641
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	1 586 440	1 711 252
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	13 417	14 453
Societe Generale SA	France	150 154	159 927
UBS AG	Suisse	328 576	361 117
		<b>3 446 110</b>	<b>3 694 271</b>
<b>SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	14 594	15 607
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	925 941	972 795
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	297 202	325 155
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	18 662	20 155
Societe Generale SA	France	743 188	786 453
UBS AG	Suisse	206 181	226 518
		<b>2 205 768</b>	<b>2 346 683</b>
<b>SPDR MSCI World Energy UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 839 370	2 002 739
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	8 873 664	9 339 788
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 319 646	1 447 797
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	23 475 128	24 663 025
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 853 115	1 946 840
Societe Generale SA	France	2 778 938	2 926 043
UBS AG	Suisse	5 446 981	5 947 244
		<b>45 586 842</b>	<b>48 273 476</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
<b>SPDR MSCI World Financials UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	279 001	303 781
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 918 845	2 023 819
BNP Paribas Financial Markets	France	2 174	2 353
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	5 148 748	5 416 445
Credit Suisse International	Royaume-Uni	105 864	111 160
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 792 171	2 933 462
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	218 731	235 214
ING Bank NV	Pays-Bas	1 576 525	1 703 155
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	990 953	1 056 017
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 973	2 125
Societe Generale SA	France	5 407 952	5 801 266
UBS AG	Suisse	1 695 841	1 868 656
		<b>20 138 778</b>	<b>21 457 453</b>
<b>SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	688 572	749 729
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 582 481	1 671 471
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	3 721	4 019
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	436 854	458 960
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 128 186	4 458 443
Societe Generale SA	France	3 543 345	3 746 521
UBS AG	Suisse	626 847	686 001
		<b>11 010 006</b>	<b>11 775 144</b>
<b>SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	268 046	291 853
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	2 204 043	2 323 228
BNP Paribas Financial Markets	France	351 700	380 568
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	240 965	254 667
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 291 808	3 461 485
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	403 911	424 340
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	2 387 685	2 548 700
Macquarie Bank Limited	Australie	168 823	181 463
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 987 199	2 143 551
Societe Generale SA	France	1 066 103	1 153 604
UBS AG	Suisse	492 312	535 553
		<b>12 862 595</b>	<b>13 699 012</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

<b>Contrepartie</b>	<b>Pays de constitution de la contrepartie</b>	<b>Titres prêtés USD</b>	<b>Garantie non numéraire reçue USD</b>
<b>SPDR MSCI World Materials UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	606 770	660 662
BNP Paribas Financial Markets	France	283 176	305 977
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	584 989	631 864
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 482 138	4 708 944
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	252 020	268 576
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	530 578	573 024
Macquarie Bank Limited	Australie	1 134 228	1 220 625
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	4 045	4 252
Societe Generale SA	France	3 297 303	3 539 350
UBS AG	Suisse	928 975	996 725
		<b>12 104 222</b>	<b>12 909 999</b>
<b>SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	72 050 159	77 847 574
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	13 692 718	14 662 347
BNP Paribas Financial Markets	France	10 751 789	11 546 127
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	13 676 874	14 416 070
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	11 875 090	12 905 578
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	12 682 916	13 550 886
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	21 801 163	23 196 859
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	6 556 150	7 030 104
		<b>163 086 859</b>	<b>175 155 545</b>
<b>SPDR MSCI World Technology UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	756 625	823 674
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	66 763	70 270
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	582 415	611 886
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	6 157 548	6 585 683
Societe Generale SA	France	98 340	108 608
UBS AG	Suisse	203 147	222 156
		<b>7 864 838</b>	<b>8 422 277</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres prêtés USD	Garantie non numéraire reçue USD
<b>SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	95 969	101 904
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 808	1 951
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	35 599	38 120
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 095 015	1 150 426
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	168 029	176 528
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	11 620	12 549
Macquarie Bank Limited	Australie	11 119	12 008
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	130 265	139 341
Societe Generale SA	France	427 268	468 724
UBS AG	Suisse	32 477	34 738
		<b>2 009 169</b>	<b>2 136 289</b>
<b>SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	110 651	119 382
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	71 076	76 775
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	41 656	43 764
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	22 161	23 282
Societe Generale SA	France	316 947	341 995
UBS AG	Suisse	494 121	538 704
		<b>1 056 612</b>	<b>1 143 902</b>
<b>SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	396 896 103	428 875 688
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 294 313	4 568 206
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	35 099 871	38 256 783
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	8 947 319	9 392 751
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	9 570 628	10 055 536
		<b>454 808 234</b>	<b>491 148 964</b>
<b>SPDR S&amp;P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF</b>			
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	502 239	540 320
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	54 046	56 736
		<b>556 285</b>	<b>597 056</b>
<b>SPDR S&amp;P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF</b>			
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	37 736	39 615
		<b>37 736</b>	<b>39 615</b>
<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF</b>			
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	1 594 054	1 675 413
BNP Paribas	France	1 350 338	1 380 775
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	10 419 625	11 167 760
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	3 758 938	3 873 948
		<b>17 122 955</b>	<b>18 097 896</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
<b>SPDR MSCI Europe UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	1 270 539	1 351 436
BNP Paribas Financial Markets	France	6 813	7 372
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	221 665	238 035
Credit Suisse International	Royaume-Uni	1 444 806	1 517 089
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	146 711	154 135
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	41 421	44 966
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	178 152	191 881
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 050 682	2 159 581
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	256 507	276 314
Societe Generale SA	France	4 708 406	5 094 898
UBS AG	Suisse	922 786	1 011 576
		<b>11 248 488</b>	<b>12 047 283</b>
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	92 002	96 835
Credit Suisse International	Royaume-Uni	6 746 795	7 084 334
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 334 940	1 410 914
		<b>8 173 737</b>	<b>8 592 083</b>
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	128 452	138 587
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	380 160	399 924
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	86 400	93 367
Societe Generale SA	France	3 601 792	3 784 351
UBS AG	Suisse	649 367	712 697
		<b>4 846 171</b>	<b>5 128 926</b>
<b>SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	53 251	57 453
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	19 984	21 924
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	77 037	83 200
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	12 532 381	13 200 048
UBS AG	Suisse	1 786 343	1 960 557
		<b>14 468 996</b>	<b>15 323 182</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
<b>SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	500 531	540 024
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	36 548	38 397
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	48 922	52 838
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	3 857	4 155
Nomura International PLC	Royaume-Uni	471 446	495 039
Societe Generale SA	France	13 585 254	14 775 934
UBS AG	Suisse	498 568	547 191
		<b>15 145 126</b>	<b>16 453 578</b>
<b>SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	764 299	824 455
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	16 269	17 570
UBS AG	Suisse	3 686 980	4 042 247
		<b>4 467 548</b>	<b>4 884 272</b>
<b>SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	288 978	311 778
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	2 222 575	2 378 687
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	955 957	1 032 901
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	10 152 284	10 693 151
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	18 764 681	20 256 807
Societe Generale SA	France	5 067 556	5 474 626
UBS AG	Suisse	834 627	916 024
		<b>38 286 658</b>	<b>41 063 974</b>
<b>SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF</b>			
BNP Paribas Financial Markets	France	3 664 903	3 850 249
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 460 016	1 539 008
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	86 038	90 392
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 484 283	1 602 277
Societe Generale SA	France	7 841 227	8 528 472
UBS AG	Suisse	605 900	653 047
		<b>15 142 367</b>	<b>16 263 445</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Titres en prêt EUR	Garantie non numéraire reçue EUR
<b>SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	8 143 363	8 753 728
BNP Paribas Financial Markets	France	2 816 959	3 014 307
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 047 395	4 375 770
Credit Suisse International	Royaume-Uni	172 890	181 540
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 633 660	1 717 555
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 134 928	1 220 008
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	5 783 858	6 237 417
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 126 680	1 287 443
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	2 413 595	2 593 714
Nomura International PLC	Royaume-Uni	220 615	237 819
Societe Generale SA	France	1 666 038	1 793 370
UBS AG	Suisse	7 409 205	8 077 906
		<b>36 569 186</b>	<b>39 490 577</b>
<b>SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	3 257 000	3 428 087
		<b>3 257 000</b>	<b>3 428 087</b>
<b>SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF</b>			
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	123 884	133 831
Nomura International PLC	Royaume-Uni	438 341	460 278
Societe Generale SA	France	43 598	46 266
UBS AG	Suisse	282 141	301 780
		<b>887 964</b>	<b>942 155</b>
<b>SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	482 801	520 896
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	93 631	101 139
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	86 612	93 447
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	95 704	100 802
UBS AG	Suisse	2 196 419	2 387 007
		<b>2 955 167</b>	<b>3 203 291</b>
<b>SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF</b>			
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni	145 053	156 643
Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	194 040	212 521
HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 553	3 857
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	126 290	136 394
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	63 943	67 350
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	142 234	153 218
		<b>675 113</b>	<b>729 983</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties

Les Compartiments peuvent s'engager dans des activités exigeant qu'une garantie soit fournie à une contrepartie (« garantie émise ») ou peuvent détenir une garantie reçue d'une contrepartie (« garantie reçue »).

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties non numéraires sous-jacentes reçues par les Compartiments via les contrats de garantie avec transfert de propriété, pour les opérations de prêt de titres au 31 mars 2024.

#### Prêt de titres (suite)

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>	
AUD	2 310
EUR	824 658
GBP	439 426
SEK	6 597
USD	329 256
	<b>1 602 247</b>
Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF</b>	
CAD	39 626
CHF	11 350
CNY	1 063
EUR	329 717
GBP	301 498
HKD	44 694
JPY	209 184
NOK	13 428
SEK	233
USD	244 307
	<b>1 195 100</b>

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe UCITS ETF</b>	
AUD	187 495
CAD	564 416
CHF	65 855
DKK	89 437
EUR	4 557 426
GBP	1 011 980
HKD	617 210
JPY	1 446 184
NOK	139 381
SEK	4 405
SGD	1 813
USD	3 361 085
ZAR	596
	<b>12 047 283</b>
Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF</b>	
CAD	291 014
EUR	4 701 843
GBP	265 144
HKD	2 724 339
JPY	36 460
SEK	471
USD	572 812
	<b>8 592 083</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur EUR	Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF</b>		<b>SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF</b>	
AUD	280	AUD	626 314
CAD	18 618	CAD	113 186
CHF	1 276	CHF	191 020
DKK	65 343	DKK	50 169
EUR	1 608 673	EUR	4 284 314
GBP	1 362 058	GBP	326 076
HKD	389	HKD	108 406
JPY	140 872	JPY	3 479 259
NOK	6 276	NOK	437 811
SEK	24	SEK	69
SGD	1 325	SGD	1 017
USD	1 923 791	USD	6 833 913
ZAR	1	ZAR	2 024
	<b>5 128 926</b>		<b>16 453 578</b>
<b>SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF</b>		<b>SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF</b>	
CAD	2 856 764	CAD	19 059
CHF	5 313	CHF	1 122
DKK	179 752	DKK	355 482
EUR	7 974 355	EUR	1 507 008
GBP	1 868 631	GBP	18 665
HKD	1 518	HKD	321
JPY	61 243	JPY	815 108
NOK	17 658	NOK	30 648
SEK	109	SEK	324
SGD	3 644	SGD	7 206
USD	2 354 195	USD	2 129 329
	<b>15 323 182</b>		<b>4 884 272</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF</b>	
AUD	454 518
CAD	2 330 250
CHF	56 163
CNY	86 131
DKK	83 985
EUR	21 183 909
GBP	2 616 008
HKD	3 389 286
JPY	1 191 269
NOK	136 424
SEK	1 229
SGD	1 702
USD	9 532 494
ZAR	606
	<b>41 063 974</b>

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF</b>	
AUD	361 500
CAD	64 795
CHF	108 307
DKK	17 925
EUR	7 509 078
GBP	1 410 475
HKD	62 014
JPY	1 695 362
NOK	283 968
SGD	363
USD	4 748 490
ZAR	1 168
	<b>16 263 445</b>

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF</b>	
AUD	121 168
CAD	1 257 981
CHF	285 134
CNY	39
DKK	568 454
EUR	14 325 220
GBP	4 318 843
HKD	185 585
JPY	7 358 160
NOK	203 252
SEK	33 040
SGD	23 193
USD	10 810 335
ZAR	173
	<b>39 490 577</b>

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF</b>	
CAD	163 503
EUR	1 876 705
GBP	685 616
SEK	16 661
USD	685 602
	<b>3 428 087</b>

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF</b>	
AUD	575
CAD	4 583
CHF	172
EUR	639 949
GBP	37 593
HKD	99
JPY	2 695
NOK	396
USD	256 091
ZAR	2
	<b>942 155</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF</b>	
AUD	17 841
CAD	53 109
CHF	22 004
DKK	141 332
EUR	1 229 762
GBP	107 220
HKD	1 159
JPY	523 809
NOK	13 828
SEK	83
SGD	2 865
USD	1 090 279
	<b>3 203 291</b>

Devise du Compartiment	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF</b>	
CAD	45 795
CHF	8 711
EUR	342 645
GBP	124 024
HKD	2 489
JPY	63 791
NOK	4 061
SEK	5 062
USD	133 405
	<b>729 983</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF</b>	
AUD	4 295
CAD	407 073
CHF	106 790
DKK	28 717
EUR	1 798 937
GBP	436 865
HKD	216 156
JPY	72 795
NOK	53 861
SEK	13 862
SGD	2 135
USD	552 776
ZAR	9
	<b>3 694 271</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF</b>	
AUD	7 026
CAD	8 309
CHF	4 943
DKK	30 403
EUR	769 967
GBP	629 891
HKD	2 490
JPY	43 804
NOK	7 542
SEK	22 281
SGD	256
USD	819 748
ZAR	23
	<b>2 346 683</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Energy UCITS ETF</b>	
AUD	105 721
CAD	476 726
CHF	103 841
DKK	484 187
EUR	18 571 819
GBP	10 571 212
HKD	1 373
JPY	39 679
NOK	43 518
SEK	45 393
SGD	9 085
USD	17 820 896
ZAR	26
	<b>48 273 476</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Financials UCITS ETF</b>	
AUD	326 797
CAD	439 304
CHF	103 101
DKK	301 110
EUR	9 103 677
GBP	2 761 308
HKD	448 345
JPY	815 323
NOK	127 021
SEK	23 402
SGD	342 666
USD	6 664 921
ZAR	478
	<b>21 457 453</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF</b>	
CAD	1 080 995
CHF	284 731
DKK	55 942
EUR	4 536 033
GBP	2 211 916
HKD	81 355
JPY	483 643
NOK	134 349
SEK	12 950
SGD	1 134
USD	2 892 096
	<b>11 775 144</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF</b>	
AUD	70 770
CAD	816 805
CHF	110 786
CNY	8 994
DKK	51 971
EUR	5 960 637
GBP	2 016 655
HKD	528 028
JPY	380 308
NOK	73 026
SEK	13 038
SGD	1 061
USD	3 666 798
ZAR	135
	<b>13 699 012</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Materials UCITS ETF</b>	
AUD	91 187
CAD	159 463
CHF	65 248
DKK	18 719
EUR	4 303 264
GBP	2 442 265
HKD	747 951
JPY	447 787
NOK	82 784
SEK	751
SGD	4 148
USD	4 546 137
ZAR	295
	<b>12 909 999</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF</b>	
AUD	308 260
CAD	8 027 828
CHF	378 659
CNY	701
DKK	2 888
EUR	43 574 848
GBP	20 009 763
HKD	166 988
JPY	6 260 521
NOK	198 278
SEK	991 922
USD	95 234 889
	<b>175 155 545</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Technology UCITS ETF</b>	
CAD	1 762 507
CHF	274 276
DKK	17 063
EUR	3 054 970
GBP	883 458
HKD	78 368
JPY	171 057
NOK	126 294
SEK	5 968
SGD	346
USD	2 047 970
	<b>8 422 277</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF</b>	
AUD	733
CAD	7 688
CHF	1 021
EUR	768 275
GBP	503 321
HKD	12 296
JPY	78 518
NOK	871
SEK	16
SGD	67
USD	763 481
ZAR	2
	<b>2 136 289</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF</b>	
AUD	21 729
CAD	3 426
CHF	20 420
DKK	51 183
EUR	390 905
GBP	103 872
HKD	740
JPY	160 693
NOK	5 751
SGD	664
USD	384 505
ZAR	14
	<b>1 143 902</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF</b>	
EUR	15 379 846
GBP	26 789 086
HKD	109 796
SEK	2 660 827
USD	446 209 409
	<b>491 148 964</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR S&amp;P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF</b>	
EUR	224 573
GBP	246 276
HKD	1 020
SEK	24 719
USD	100 468
	<b>597 056</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR S&amp;P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF</b>	
EUR	4 337
GBP	32 287
USD	2 991
	<b>39 615</b>

Devise du Compartiment	Valeur USD
<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF</b>	
AUD	147 184
CAD	54 268
CZK	474
DKK	1 704 272
EUR	6 394 331
GBP	7 685 393
NOK	4 323
NZD	115 662
SEK	3 255
SGD	73 274
USD	1 915 460
	<b>18 097 896</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance restant à courir des garanties numéraires et non numéraires reçues par les Compartiments via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété, pour les opérations de prêt de titres au 31 mars 2024.

Toutes les garanties ayant une échéance restant à courir sont des investissements obligataires ayant une notation *investment grade*. Les transactions ouvertes sont des investissements en actions et aucune notation de crédit ne s'applique à leur égard.

Échéance restant à courir	SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF	SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF	SPDR MSCI Europe UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1 jour à 1 mois	4 370	-	32 407	31	22 517	61 943
1 à 3 mois	16 939	-	33 337	158	25 395	62 313
3 mois à 1 an	161 015	-	149 901	2 199	651 059	79 144
Supérieure à 1 an	1 419 923	408 152	4 228 343	1 505 361	3 529 283	13 151 129
Transactions ouvertes	-	786 948	7 603 295	7 084 334	900 672	1 968 653
	<b>1 602 247</b>	<b>1 195 100</b>	<b>12 047 283</b>	<b>8 592 083</b>	<b>5 128 926</b>	<b>15 323 182</b>

Échéance restant à courir	SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1 jour à 1 mois	65 272	133 145	28 941	35 690	300 657	1 097
1 à 3 mois	17 391	127 295	38 407	27 201	246 274	5 584
3 mois à 1 an	2 067	29 853	318 656	159 664	458 828	22 014
Supérieure à 1 an	491 703	161 611	29 050 154	6 233 101	14 762 114	3 399 392
Transactions ouvertes	15 877 145	4 432 368	11 627 816	9 807 789	23 722 704	-
	<b>16 453 578</b>	<b>4 884 272</b>	<b>41 063 974</b>	<b>16 263 445</b>	<b>39 490 577</b>	<b>3 428 087</b>

Échéance restant à courir	SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	SPDR MSCI World Energy UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	64 080	97 407	-	9 787	4 348	182 171
1 à 3 mois	7 414	67 544	-	9 317	4 381	180 008
3 mois à 1 an	31 479	71 620	16 703	48 135	120 120	793 583
Supérieure à 1 an	801 480	896 705	451 360	935 642	1 663 928	39 768 085
Transactions ouvertes	37 702	2 070 015	261 920	2 691 390	553 906	7 349 629
	<b>942 155</b>	<b>3 203 291</b>	<b>729 983</b>	<b>3 694 271</b>	<b>2 346 683</b>	<b>48 273 476</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World Financials UCITS ETF	SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF	SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF	SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	10 503	24 628	18 029	58 130	1 490
1 à 3 mois	61 349	23 588	14 324	22 903	7 585
3 mois à 1 an	778 862	556 482	138 142	368 522	1 541 214
Supérieure à 1 an	12 476 188	4 668 989	9 175 289	7 304 316	81 922 473
Transactions ouvertes	8 130 551	6 501 457	4 353 228	5 156 128	91 682 783
	<b>21 457 453</b>	<b>11 775 144</b>	<b>13 699 012</b>	<b>12 909 999</b>	<b>175 155 545</b>

Échéance restant à courir	SPDR MSCI World Technology UCITS ETF	SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF	SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF
	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	7 961	2 241	11 353
1 à 3 mois	7 597	939	11 380
3 mois à 1 an	5 631	33 949	25 079
Supérieure à 1 an	3 001 869	1 611 618	316 206
Transactions ouvertes	5 399 219	487 542	779 884
	<b>8 422 277</b>	<b>2 136 289</b>	<b>1 143 902</b>

Échéance restant à courir	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF	SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF	SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD
1 jour à 1 mois	-	-	-	8 791
1 à 3 mois	-	-	-	10 351
3 mois à 1 an	2 044 684	18 995	-	1 662 715
Supérieure à 1 an	123 375 795	458 315	39 615	16 416 039
Transactions ouvertes	365 728 485	119 746	-	-
	<b>491 148 964</b>	<b>597 056</b>	<b>39 615</b>	<b>18 097 896</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Le tableau suivant répertorie les dix principaux émetteurs selon la valeur des garanties non numéraires reçues par les Compartiments via les accords de transfert de titre pour l'ensemble des transactions de prêt de titres au 31 mars 2024.

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF</b>		<b>SPDR MSCI Europe UCITS ETF</b>	
United Kingdom	423 086	United Kingdom	881 968
United States	238 301	United States	844 020
Republic of France	238 026	Republic of France	806 276
Kingdom of the Netherlands	136 319	Federal Republic of Germany	679 389
Kingdom of Belgium	134 572	Microsoft Corp.	523 768
Republic of Austria	65 509	Canada	505 601
Eurofima Europaeische Gesellschaft Fuer Die Finanzierung Von Eisenbahnmaterial	59 076	Apple, Inc.	413 061
European Stability Mechanism Treasury Bill	49 296	Kingdom of Belgium	373 537
European Investment Bank	44 088	Kingdom of the Netherlands	327 467
European Stability Mechanism	44 024	Seven & I Holdings Co. Ltd.	297 396
Autres émetteurs	169 950	Autres émetteurs	6 394 800
	<b>1 602 247</b>		<b>12 047 283</b>
<b>SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF</b>		<b>SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF</b>	
United Kingdom	114 759	Deutsche Telekom AG	708 425
Republic of France	96 395	Tencent Holdings Ltd.	708 425
United States	80 145	BASF SE	708 408
Kingdom of the Netherlands	71 876	Allianz SE	708 370
Asahi Group Holdings Ltd.	66 617	Volkswagen AG	708 321
Kingdom of Belgium	44 978	Bayerische Motoren Werke AG	528 630
Ebara Corp.	42 226	Meituan	395 733
Kubota Corp.	36 109	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	338 000
Experian PLC	33 247	Alibaba Group Holding Ltd.	336 111
RELX PLC	33 247	Canada	291 014
Autres émetteurs	575 501	Autres émetteurs	3 160 646
	<b>1 195 100</b>		<b>8 592 083</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF</b>	
United States	1 512 722
United Kingdom	1 359 595
Republic of France	504 793
Federal Republic of Germany	413 019
Kingdom of the Netherlands	379 486
Evergy, Inc.	87 961
Alphabet, Inc.	70 213
Hess Corp.	55 219
Kingdom of Belgium	46 506
Asahi Group Holdings Ltd.	45 494
Autres émetteurs	653 918
	<b>5 128 926</b>

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF</b>	
Canada	2 831 946
Republic of France	2 650 259
Federal Republic of Germany	2 140 605
United Kingdom	1 858 228
Kingdom of Belgium	1 485 551
United States	1 429 940
Kingdom of the Netherlands	958 000
Evergy, Inc.	241 971
Alphabet, Inc.	172 599
Hess Corp.	151 902
Autres émetteurs	1 402 181
	<b>15 323 182</b>

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF</b>	
Microsoft Corp.	1 707 146
Apple, Inc.	1 384 199
Seven & I Holdings Co. Ltd.	1 009 708
CRH PLC	867 159
Anheuser-Busch InBev SA	807 826
Ameren Corp.	775 545
General Dynamics Corp.	723 052
Ebara Corp.	632 558
UniCredit SpA	606 046
Macquarie Group Ltd.	538 887
Autres émetteurs	7 401 452
	<b>16 453 578</b>

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF</b>	
Evergy, Inc.	478 528
Alphabet, Inc.	341 335
United States	315 506
Hess Corp.	300 404
Asahi Group Holdings Ltd.	266 809
Prysmian SpA	179 856
NextEra Energy, Inc.	176 462
Ebara Corp.	169 120
Novonosis (Novozymes) B	165 501
Kubota Corp.	144 621
Autres émetteurs	2 346 130
	<b>4 884 272</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF</b>	
Republic of France	6 975 651
Kingdom of the Netherlands	5 226 148
Kingdom of Belgium	5 055 404
United States	4 736 388
United Kingdom	2 522 196
Federal Republic of Germany	2 415 649
Canada	2 297 495
Alibaba Group Holding Ltd.	2 085 507
AIA Group Ltd.	1 949 073
Microsoft Corp.	613 348
Autres émetteurs	7 187 115
	<b>41 063 974</b>

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF</b>	
Republic of France	1 842 798
Federal Republic of Germany	1 754 317
Microsoft Corp.	997 174
Kingdom of Belgium	909 107
Apple, Inc.	798 941
Kingdom of the Netherlands	681 470
United States	676 899
Seven & I Holdings Co. Ltd.	582 790
United Kingdom	574 811
CRH PLC	500 371
Autres émetteurs	6 944 767
	<b>16 263 445</b>

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF</b>	
United States	3 386 225
Republic of France	3 057 669
United Kingdom	2 915 615
Federal Republic of Germany	2 364 592
Asahi Group Holdings Ltd.	2 272 994
Kingdom of the Netherlands	1 553 746
Ebara Corp.	1 485 245
Kingdom of Belgium	1 428 239
Kubota Corp.	1 232 051
Dentsu Group, Inc.	1 006 848
Autres émetteurs	18 787 353
	<b>39 490 577</b>

Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF</b>	
Republic of France	685 618
United Kingdom	685 616
United States	685 602
Federal Republic of Germany	649 151
Kingdom of Belgium	314 914
Kingdom of the Netherlands	227 022
Canada	163 503
Kingdom of Sweden	16 661
	<b>3 428 087</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur EUR	Émetteur	Valeur EUR
<b>SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF</b>		<b>SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF</b>	
United States	246 062	Republic of France	108 058
Federal Republic of Germany	228 311	United Kingdom	104 788
Kingdom of the Netherlands	201 170	United States	68 597
Kingdom of Belgium	92 943	Kingdom of the Netherlands	60 611
Republic of France	88 952	Federal Republic of Germany	56 499
United Kingdom	37 310	Kingdom of Belgium	49 244
Lottomatica Group SpA	13 383	Amazon.com, Inc.	21 252
Italmobiliare SpA	6 583	Microsoft Corp.	21 252
Kingdom of Belgium Government International Bond	5 213	Boeing Co.	20 606
Canada	4 491	Asahi Group Holdings Ltd.	19 367
Autres émetteurs	17 737	Autres émetteurs	199 709
	<b>942 155</b>		<b>729 983</b>
<b>SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF</b>			
United States	315 369		
Kingdom of Belgium	192 354		
Evergy, Inc.	190 252		
Republic of France	189 033		
Asahi Group Holdings Ltd.	170 993		
Alphabet, Inc.	138 295		
Federal Republic of Germany	123 021		
Hess Corp.	119 434		
Ebara Corp.	108 386		
United Kingdom	99 171		
Autres émetteurs	1 556 983		
	<b>3 203 291</b>		

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF</b>	
Republic of France	228 685
United Kingdom	206 355
United States	193 307
Federal Republic of Germany	178 655
Enel SpA	122 316
Sanofi SA	116 029
British American Tobacco PLC	114 860
Lonza Group AG	104 794
Hermes International SCA	103 124
Rolls-Royce Holdings PLC	89 992
Autres émetteurs	2 236 154
	<b>3 694 271</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF</b>	
United States	616 375
United Kingdom	550 942
Republic of France	271 888
Federal Republic of Germany	256 495
Kingdom of the Netherlands	52 865
Experian PLC	32 515
Glencore PLC	32 415
Microsoft Corp.	19 153
Strips	18 301
Smurfit Kappa Group PLC	17 001
Autres émetteurs	478 733
	<b>2 346 683</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Energy UCITS ETF</b>	
United States	12 526 685
United Kingdom	10 564 955
Federal Republic of Germany	7 259 439
Republic of France	6 882 967
Kingdom of the Netherlands	1 263 752
Kingdom of Belgium	1 056 074
Evergy, Inc.	603 345
Strips	463 972
Canada	459 827
Alphabet, Inc.	430 367
Autres émetteurs	6 762 093
	<b>48 273 476</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Financials UCITS ETF</b>	
United States	4 364 760
United Kingdom	2 592 617
Republic of France	2 230 044
Federal Republic of Germany	2 226 089
Kingdom of the Netherlands	1 198 033
Microsoft Corp.	435 733
Apple, Inc.	357 428
Kingdom of Belgium	350 801
Canada	290 806
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	262 549
Autres émetteurs	7 148 593
	<b>21 457 453</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF</b>	
United States	1 655 368
United Kingdom	1 560 750
Republic of France	738 947
Federal Republic of Germany	663 324
British American Tobacco PLC	408 417
Kingdom of the Netherlands	379 234
Enel SpA	333 207
Sanofi SA	316 079
Lonza Group AG	284 731
Hermes International SCA	280 925
Autres émetteurs	5 154 162
	<b>11 775 144</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF</b>	
United States	2 511 336
Republic of France	1 702 506
United Kingdom	1 701 227
Federal Republic of Germany	1 354 398
Kingdom of the Netherlands	801 252
Kingdom of Belgium	644 740
Canada	478 651
Alibaba Group Holding Ltd.	233 919
AIA Group Ltd.	217 925
Enel SpA	149 027
Autres émetteurs	3 904 031
	<b>13 699 012</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Materials UCITS ETF</b>	
United States	2 543 066
United Kingdom	2 030 730
Federal Republic of Germany	1 328 393
Republic of France	1 266 735
Microsoft Corp.	381 941
Apple, Inc.	267 596
Kingdom of the Netherlands	252 582
Kingdom of Belgium	208 195
Seven & I Holdings Co. Ltd.	147 006
Anheuser-Busch InBev SA	146 737
Autres émetteurs	4 337 018
	<b>12 909 999</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF</b>	
United States	23 654 502
United Kingdom	14 501 282
Republic of France	13 499 142
Federal Republic of Germany	11 036 399
Canada	6 705 781
Apple, Inc.	6 621 403
Microsoft Corp.	6 621 384
Amazon.com, Inc.	6 387 850
Zoom Video Communications, Inc.	6 385 910
Palantir Technologies, Inc.	6 385 910
Autres émetteurs	73 355 982
	<b>175 155 545</b>

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD	Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR MSCI World Technology UCITS ETF</b>		<b>SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF</b>	
United States	1 060 641	United States	101 402
Canada	803 186	United Kingdom	79 405
United Kingdom	327 011	Republic of France	46 696
British American Tobacco PLC	322 617	Evergy, Inc.	44 093
Enel SpA	320 971	CRH PLC	43 583
Sanofi SA	304 472	Asahi Group Holdings Ltd.	39 189
Lonza Group AG	274 276	Federal Republic of Germany	34 287
Hermes International SCA	270 609	Hess Corp.	33 063
Federal Republic of Germany	266 969	Alphabet, Inc.	31 452
Rolls-Royce Holdings PLC	233 830	Ebara Corp..	28 421
Autres émetteurs	4 237 695	Autres émetteurs	662 311
	<b>8 422 277</b>		<b>1 143 902</b>
<b>SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF</b>			
United States	543 229		
United Kingdom	424 134		
Federal Republic of Germany	289 313		
Republic of France	275 106		
CRH PLC	131 669		
British American Tobacco PLC	78 111		
Ryanair Holdings Plc	72 842		
Canon Inc	72 686		
Kingdom of the Netherlands	52 548		
Bank of Ireland Group Plc	37 515		
Autres émetteurs	159 136		
	<b>2 136 289</b>		

## Annexe I

### Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

#### Garanties (suite)

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF</b>	
United States	75 158 538
Apple, Inc.	35 283 883
Zoom Video Communications, Inc.	35 283 883
Palantir Technologies, Inc.	35 283 881
Workday, Inc.	35 283 853
Cheniere Energy, Inc.	35 283 845
Spotify Technology SA	35 283 834
Microsoft Corp.	35 283 785
Amazon.com, Inc.	35 248 827
AutoZone, Inc.	31 897 316
Autres émetteurs	101 857 319
	<b>491 148 964</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR S&amp;P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF</b>	
United Kingdom	188 092
Kingdom of Belgium	83 094
Republic of France	69 227
United States	68 923
Federal Republic of Germany	53 037
Glencore PLC	31 508
Experian PLC	31 508
Smurfit Kappa Group PLC	18 906
Flutter Entertainment PLC	18 551
Kingdom of Sweden	14 936
Autres émetteurs	19 274
	<b>597 056</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR S&amp;P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF</b>	
United Kingdom	32 287
Republic of France	4 337
United States	2 991
	<b>39 615</b>

Émetteur	Valeur USD
<b>SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF</b>	
United Kingdom	7 685 393
Republic of France	4 405 601
United States	1 819 154
Denmark	1 704 272
Federal Republic of Germany	634 065
European Investment Bank	480 244
Kingdom of Belgium	401 240
European Stability Mechanism	252 395
Australia	148 820
New Zealand Government Bond	115 662
Autres émetteurs	451 050
	<b>18 097 896</b>

La Société détient des garanties tant bilatérales (State Street Bank and Trust) que par l'intermédiaire d'agents tripartites (Bank of New York et JP Morgan Chase Bank). Dans le cas des agents Bank of New York et JP Morgan Chase Bank, State Street Bank and Trust délègue certaines fonctions de gestion des garanties à ces agents tripartites. Dans tous les cas, le Dépositaire a délégué les fonctions de gestion des garanties à State Street Bank and Trust. State Street Bank and Trust est dès lors habilitée à déléguer davantage de responsabilités à des agents tripartites si elle l'estime approprié.

## Annexe II Politique de rémunération (non auditée)

### Rémunération

State Street Corporation (« SSC ») et ses filiales directes et indirectes (ci-après conjointement désignées avec State Street Corporation, « State Street ») appliquent une stratégie de compensation à l'échelle du groupe, laquelle inclut une politique de rémunération applicable à toutes les entités de State Street dans le monde. State Street Global Advisors Europe Limited (« SSGAEL ») est la Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement et le Distributeur mondial de SPDR ETFs Europe II Plc et délègue certaines activités relatives à la gestion des investissements et à la gestion des risques à SSGA Limited, SSGA Singapore et SSGA Trust Company (« Gestionnaires d'investissement »). Comme les filiales de State Street, les Gestionnaires d'investissement sont entièrement intégrés dans la stratégie de compensation du groupe State Street et sont placés sous l'autorité de la structure de gouvernance mondiale et régionale de State Street, afin d'assurer le contrôle adéquat et pertinent des modalités de rémunération (en ce compris la conformité aux règles de rémunération correspondantes) au sein des entités affiliées au groupe State Street. En vertu de sa charte, consultable sur demande, le Comité des ressources humaines (« CRH ») de SSC supervise l'ensemble des régimes, politiques et programmes de rémunération de State Street auxquels participent les cadres dirigeants, ainsi que les régimes d'intéressement, de retraite, de prévoyance et d'attribution d'actions du groupe auxquels participent certains autres collaborateurs de SSC. Il s'assure également que les conventions de rémunération par intéressement soient en adéquation avec la sécurité financière et la viabilité de State Street, conformément aux dispositions réglementaires et aux orientations applicables. Le CRH autorise la dotation globale du Plan d'intéressement (« PI »). Le PDG alloue les enveloppes de PI aux entités opérationnelles et aux services du groupe en fonction de divers facteurs, lesquels peuvent inclure la performance budgétaire, la réalisation d'objectifs clés et autres considérations. La dépense définitive et la dotation globale entre allocations immédiates et différées sont ensuite révisées par le CRH avant que le paiement soit effectué.

State Street a également constitué des Comités de rémunération distincts pour le Royaume-Uni et pour SSGAEL, avec les fonctions principales suivantes :

- examiner la politique de rémunération applicable aux employés, à la direction et au Personnel identifié des Gestionnaires d'investissement et superviser sa mise en œuvre ;
- superviser le respect de toute réglementation applicable en matière de rémunération ; et
- examiner et approuver les décisions de rémunération relatives au Personnel identifié et envisager des recommandations pour l'ajustement ex post du risque du Personnel identifié.

State Street applique une politique de rémunération à l'échelle mondiale appuyée sur une documentation révisée annuellement (et complétée de tout addenda pertinent par territoire ou par régime de réglementation), laquelle documentation renseigne la grille de rémunération existante de State Street. Cette politique est destinée à se conformer aux exigences réglementaires applicables en matière de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, celles contenues dans les directives CRD, OPCVM V et AIFM, et sera interprétée et administrée en conséquence. Les politiques et pratiques de rémunération de State Street s'appliquent à tous les collaborateurs du groupe State Street dans le monde (en ce compris, les Gestionnaires d'investissement). Les principes directeurs qui permettent d'aligner le système de rémunération de State Street sur la stratégie opérationnelle sont les suivants :

- nous privilégions la rémunération globale ;
- nous visons un Programme de rémunération globale d'une valeur totale annuelle qui rivalise avec nos homologues ;
- nous soutenons sans équivoque la parité salariale pour un travail de même valeur ;
- le financement de notre Programme de rémunération globale est subordonné aux conditions de faisabilité, et conçu pour s'adapter à la performance du groupe ;
- nous différencions la rémunération basée sur la performance ;
- nous alignons les intérêts des collaborateurs avec ceux des Actionnaires ; et
- nos régimes de rémunération sont conçus pour être conformes à la réglementation en vigueur et aux orientations correspondantes, et impliquent de ne pas encourager à prendre des risques excessifs.

Au vu de notre processus d'appréciation structuré pour déterminer les enveloppes d'intéressement et les décisions d'allocations individuelles, de report des primes incitatives et de possibles ajustements ex ante et ex post comme les renoncements et les récupérations fiscales, notre système de rémunération est raisonnablement sensible au risque et corrèle les décisions et mesures courantes avec les critères de risque futurs.

State Street applique une politique de prime discrétionnaire et entièrement flexible (à savoir que le montant de la composante variable individuelle peut fluctuer de manière importante d'une année sur l'autre, en fonction de la performance et des autres facteurs susmentionnés, et peut même être réduit à zéro sur une année donnée). La politique de prime discrétionnaire est structurée de manière à équilibrer les composantes fixes et les composantes variables, mais inclut également des ratios de rémunération maximum spécifiques lorsque les réglementations locales le nécessitent. Un certain nombre de collaborateurs des services commerciaux participent aux Plans d'intéressement structurés, lesquels visent à ajuster la composante variable accordée aux participants des plans sur les revenus qu'ils génèrent, tout en tenant compte d'indicateurs de performance qualitative non financiers. Tous ces participants perçoivent une composante fixe de rémunération suffisamment élevée. La composante variable est attribuée à titre individuel sur la base de mesures quantitatives et qualitatives.

### Montant total de la rémunération payée par le Gestionnaire d'investissement au titre de l'exercice financier au 31 mars 2024<sup>1</sup>

Rémunération fixe (en milliers d'USD)	199 040
Rémunération variable (en milliers d'USD)	184 580
Rémunération globale (en milliers d'USD)	383 620
Nombre de bénéficiaires	1 466
Commission de performance directement versée par l'OPCVM	s/o

### Montant total de la rémunération (en milliers d'USD)

Direction de SSGAEL <sup>2</sup>	224
Personnel identifié	220 971

## Annexe II Politique de rémunération (non auditée) (suite)

### Rémunération (suite)

<sup>1</sup> Ces données sont basées sur la rémunération de l'ensemble du personnel de l'entité juridique des gestionnaires d'investissement, et indiquent le nombre de bénéficiaires.

<sup>2</sup> Représente la rémunération versée aux administrateurs indépendants (les Administrateurs de SSGAEL et de SSGA SPDR ETFs Europe II Plc qui sont également employés du Gestionnaire d'investissement ne perçoivent pas de rémunération en leur qualité de membres du conseil d'administration).

Les détails relatifs aux modalités de rémunération de State Street, incluant (notamment) les informations sur le processus de prise de décision pour définir la politique de rémunération, ses caractéristiques fondamentales et la corrélation entre salaire et performance, sont publiés séparément dans la Déclaration de mandat de State Street sur le site [www.statestreet.com](http://www.statestreet.com), ainsi que sous la section sur la rémunération du Rapport UK Pillar 3 du Gestionnaire d'investissement à l'adresse [https://www.ssga.com/uk/en\\_gb/institutional/ic/insights/ssgal-pillar-3-disclosure-statement](https://www.ssga.com/uk/en_gb/institutional/ic/insights/ssgal-pillar-3-disclosure-statement). Compte tenu de la stratégie globale de rémunération de State Street, les informations sur les critères qualitatifs de rémunération incluses dans le Rapport UK Pillar 3 s'appliquent également aux employés hors Royaume-Uni de State Street, ainsi qu'aux employés des Gestionnaires d'investissement.

## **Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité)**

La liste ci-dessous contient les plus grandes acquisitions et cessions cumulées réalisées pendant l'exercice financier clôturé le 31 mars 2024, dont le montant dépasse 1 % des acquisitions totales ou 1 % des cessions totales. Les 20 principaux achats et les 20 principales ventes au minimum doivent être communiqués, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
3.625% Saudi Government International Bonds 04/03/2028	3 642 931
4.500% Qatar Government International Bonds 23/04/2028	2 447 107
3.800% Avi Funding Co. Ltd. 16/09/2025	2 299 680
6.125% Hungary Government International Bonds 22/05/2028	2 246 438
7.000% Bahrain Government International Bonds 26/01/2026	1 919 487
5.125% Export-Import Bank of Korea 18/09/2028	1 753 369
4.400% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2028	1 738 365
6.000% Suci Second Investment Co. 25/10/2028	1 724 346
5.268% KSA Sukuk Ltd. 25/10/2028	1 699 091
9.875% Turkiye Government International Bonds 15/01/2028	1 698 588
6.750% Jamaica Government International Bonds 28/04/2028	1 583 707
3.875% Panama Government International Bonds 17/03/2028	1 503 463
4.300% Republic of South Africa Government International Bonds 12/10/2028	1 497 446
4.750% Saudi Government International Bonds 18/01/2028	1 488 168
9.758% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 13/11/2025	1 458 249
4.500% Colombia Government International Bonds 28/01/2026	1 348 774
1.625% Abu Dhabi Government International Bonds 02/06/2028	1 270 575
2.125% Abu Dhabi Government International Bonds 30/09/2024	1 173 023
6.125% Turkiye Government International Bonds 24/10/2028	1 156 202
2.875% Brazil Government International Bonds 06/06/2025	1 152 997
Ventes du Portefeuille	Produits USD
4.750% Saudi Government International Bonds 18/01/2028	1 883 648
5.750% Turkiye Government International Bonds 22/03/2024	1 597 901
6.250% CBB International Sukuk Programme Co. WLL 14/11/2024	1 597 510
6.350% Turkiye Government International Bonds 10/08/2024	1 554 486
3.500% Kuwait International Government Bonds 20/03/2027	1 505 273
2.900% Saudi Government International Bonds 22/10/2025	1 491 688
6.000% Brazil Government International Bonds 07/04/2026	1 431 025
3.375% Qatar Government International Bonds 14/03/2024	1 375 293
2.875% Brazil Government International Bonds 06/06/2025	1 344 162
5.500% Republic of Poland Government International Bonds 16/11/2027	1 338 271
7.000% Bahrain Government International Bonds 26/01/2026	1 315 850
4.500% Qatar Government International Bonds 23/04/2028	1 303 561
5.125% Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 22/06/2026	1 300 478
3.125% Abu Dhabi Government International Bonds 11/10/2027	1 240 552
3.628% KSA Sukuk Ltd. 20/04/2027	1 160 285
7.500% Egypt Government International Bonds 31/01/2027	1 151 096
4.750% Turkiye Government International Bonds 26/01/2026	1 142 362
6.000% Turkiye Government International Bonds 25/03/2027	1 140 922
2.625% China Government International Bonds 02/11/2027	1 138 058
7.390% Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 02/12/2024	1 123 663

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Amadeus IT Group SA	826 423
Freenet AG	702 648
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	592 303
Christian Dior SE	564 928
Huhtamaki OYJ	560 839
Safran SA	536 832
Engie SA	502 772
Rubis SCA	494 862
BioMerieux	480 869
RWE AG	476 076
Credit Agricole SA	391 802
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	363 942
A2A SpA	355 188
Airbus SE	354 109
Buzzi SpA	344 539
Vidrala SA	343 947
Veolia Environnement SA	329 747
Eni SpA	309 474
Azimut Holding SpA	308 115
Thales SA	301 765
Kesko OYJ	290 206
Bayer AG	287 516
Brenntag SE	275 915
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	227 323
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	199 546
Deutsche Telekom AG	185 740
Danone SA	178 859

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Vidrala SA	891 121
A2A SpA	826 192
Orange SA	820 500
Koninklijke KPN NV	787 525
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	787 494
Edenred SE	769 407
Jeronimo Martins SGPS SA	758 644
Viscofan SA	732 934
Elisa OYJ	717 278
Deutsche Telekom AG	717 194
Davide Campari-Milano NV	714 188
Lotus Bakeries NV	702 246
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	682 770
Henkel AG & Co. KGaA	675 521
Danone SA	671 285
Beiersdorf AG	670 361
Elia Group SA	668 080
HUGO BOSS AG	658 078
Snam SpA	650 346
SAP SE	648 472

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
AECOM	25 911
Fast Retailing Co. Ltd.	25 654
Kubota Corp.	18 619
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	18 468
Vestas Wind Systems AS	15 930
Ferrovial SE	15 458
Digital Realty Trust, Inc.	15 267
BYD Co. Ltd.	15 123
Wheaton Precious Metals Corp.	14 801
Sherwin-Williams Co.	14 498
Central Japan Railway Co.	14 325
Quanta Services, Inc.	12 964
Hoya Corp.	12 575
Akzo Nobel NV	12 380
Nordea Bank Abp	12 037
West Japan Railway Co.	11 868
First Solar, Inc.	11 590
Accton Technology Corp.	11 493
Swiss Prime Site AG	11 454
Transurban Group	11 411
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple, Inc.	225 411
Microsoft Corp.	163 440
NVIDIA Corp.	80 911
Amazon.com, Inc.	74 395
Alphabet, Inc. (Class C)	61 189
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	53 964
Tesla, Inc.	53 251
Meta Platforms, Inc.	51 899
RTX Corp.	49 938
JPMorgan Chase & Co.	42 539
Alphabet, Inc. (Class A)	40 768
Procter & Gamble Co.	39 756
Johnson & Johnson	36 559
Loblaw Cos. Ltd.	35 884
Honeywell International, Inc.	35 237
Edison International	33 882
Eli Lilly & Co.	33 485
UnitedHealth Group, Inc.	31 794
Coca-Cola Co.	31 499
ABB Ltd.	31 169

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
ASML Holding NV	1 299 734
Novo Nordisk AS	1 291 837
Nestle SA	1 185 071
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	910 149
Roche Holding AG	904 964
AstraZeneca PLC	871 873
Novartis AG	859 447
Shell PLC	733 033
SAP SE	678 802
HSBC Holdings PLC	591 358
TotalEnergies SE	547 010
Unilever PLC	539 669
Schneider Electric SE	518 050
Siemens AG	506 876
Sanofi SA	476 485
L'Oreal SA	476 397
Airbus SE	459 165
UBS Group AG	439 056
Allianz SE	438 718
Air Liquide SA	414 302
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits EUR</b>
Nestle SA	2 894 553
ASML Holding NV	2 820 900
Novo Nordisk AS	2 631 057
Shell PLC	2 137 924
Novartis AG	2 090 129
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 069 230
AstraZeneca PLC	1 854 585
Roche Holding AG	1 798 417
TotalEnergies SE	1 717 936
SAP SE	1 506 231
HSBC Holdings PLC	1 364 976
Siemens AG	1 179 049
Unilever PLC	1 101 112
BP PLC	1 047 987
Sanofi SA	1 031 110
L'Oreal SA	1 013 913
Allianz SE	961 270
UBS Group AG	960 713
Schneider Electric SE	926 605
Air Liquide SA	867 159

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Amadeus IT Group SA	3 191 710
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 511 925
Cie Financiere Richemont SA	691 679
Mercedes-Benz Group AG	597 215
Hermes International SCA	419 412
Volkswagen AG	404 106
Bayerische Motoren Werke AG	370 057
Avolta AG	366 472
Ferrari NV	311 309
Industria de Diseno Textil SA	310 685
Prosus NV	243 701
Flutter Entertainment PLC	236 967
Stellantis NV	230 848
Kering SA	220 251
Entain PLC	186 950
Compass Group PLC	183 511
Evolution AB	166 647
Accor SA	151 307
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	137 222
adidas AG	132 807
Moncler SpA	132 314

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7 813 373
Prosus NV	2 658 493
Cie Financiere Richemont SA	2 552 244
Hermes International SCA	2 370 389
Mercedes-Benz Group AG	2 299 319
Stellantis NV	1 888 111
Compass Group PLC	1 768 233
Ferrari NV	1 752 885
Industria de Diseno Textil SA	1 719 093
Bayerische Motoren Werke AG	1 471 336
adidas AG	1 156 276
Kering SA	1 139 890
Amadeus IT Group SA	1 000 393
Volkswagen AG	864 442
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	844 633
Evolution AB	757 993
Flutter Entertainment PLC	713 046
InterContinental Hotels Group PLC	587 211
Next PLC	520 741
Moncler SpA	506 534
Pandora AS	457 247
Flutter Entertainment PLC	454 125
H & M Hennes & Mauritz AB	432 101

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
Nestle SA	43 988 049
Unilever PLC	17 869 360
L'Oreal SA	15 428 399
Diageo PLC	12 730 978
British American Tobacco PLC	9 561 625
Reckitt Benckiser Group PLC	7 452 800
Anheuser-Busch InBev SA	7 053 882
Pernod Ricard SA	5 915 277
Danone SA	5 413 866
Heineken NV	4 521 753
Haleon PLC	4 378 881
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4 208 696
Tesco PLC	3 361 874
Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 906 770
Imperial Brands PLC	2 732 055
Essity AB	2 043 542
Carlsberg AS	2 037 263
Kerry Group PLC	2 020 365
Beiersdorf AG	1 962 756
Henkel AG & Co. KGaA	1 863 635
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits EUR</b>
Nestle SA	96 305 438
Unilever PLC	38 521 635
L'Oreal SA	33 259 741
Diageo PLC	27 221 058
British American Tobacco PLC	20 701 502
Reckitt Benckiser Group PLC	15 745 426
Anheuser-Busch InBev SA	15 489 747
Danone SA	12 155 328
Pernod Ricard SA	11 934 913
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9 788 956
Heineken NV	8 229 839
Tesco PLC	7 738 860
Haleon PLC	7 002 132
Imperial Brands PLC	5 877 504
Coca-Cola Europacific Partners PLC	5 051 867
Essity AB	4 597 530
Kerry Group PLC	4 389 656
Beiersdorf AG	4 195 137
Carlsberg AS	4 186 427
Henkel AG & Co. KGaA	4 114 677

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille*</b>	<b>Coût EUR</b>
Shell PLC	86 913 475
BP PLC	65 830 594
TotalEnergies SE	53 817 414
Eni SpA	29 852 092
Equinor ASA	24 085 935
Repsol SA	15 738 548
Neste OYJ	12 625 327
Aker BP ASA	7 730 271
OMV AG	5 367 470
Galp Energia SGPS SA	5 327 186
Tenaris SA (Voting rights)	5 315 309
Tenaris SA	2 283 706
<b>Ventes du Portefeuille*</b>	<b>Produits EUR</b>
Shell PLC	156 947 292
TotalEnergies SE	87 659 453
BP PLC	78 389 155
Eni SpA	35 631 511
Equinor ASA	27 399 498
Repsol SA	19 235 952
Neste OYJ	12 670 022
Aker BP ASA	7 559 089
Galp Energia SGPS SA	6 721 496
OMV AG	5 545 159
Tenaris SA	3 794 320
Tenaris SA (Voting rights)	3 198 852

\* Il n'y a pas eu d'autres achats ou de ventes au cours de l'exercice financier.

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
HSBC Holdings PLC	12 538 478
Allianz SE	8 596 193
UBS Group AG	7 332 294
Zurich Insurance Group AG	6 353 869
BNP Paribas SA	5 860 152
Banco Santander SA	5 433 820
AXA SA	4 940 824
London Stock Exchange Group PLC	4 635 535
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 619 888
ING Groep NV	4 262 250
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 008 676
UniCredit SpA	3 820 051
Intesa Sanpaolo SpA	3 770 083
Adyen NV	3 678 718
Deutsche Boerse AG	3 220 332
Lloyds Banking Group PLC	3 203 935
Investor AB	3 099 285
Prudential PLC	3 035 708
Nordea Bank Abp	2 940 893
Swiss Re AG	2 763 565
Barclays PLC	2 593 978
Partners Group Holding AG	2 232 858
3i Group PLC	2 160 623
Assicurazioni Generali SpA	1 965 322
Deutsche Bank AG	1 827 944
Swiss Life Holding AG	1 711 586
NatWest Group PLC	1 692 793
Standard Chartered PLC	1 690 882
Societe Generale SA	1 660 187

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
HSBC Holdings PLC	12 218 566
Allianz SE	7 976 020
UBS Group AG	6 726 922
BNP Paribas SA	5 795 764
Zurich Insurance Group AG	5 505 435
Banco Santander SA	5 362 278
UniCredit SpA	5 239 297
ING Groep NV	4 763 923
AXA SA	4 745 529
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 374 815
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 106 553
Intesa Sanpaolo SpA	4 082 483
London Stock Exchange Group PLC	3 445 605
Investor AB	3 137 832
Lloyds Banking Group PLC	2 898 690
Deutsche Boerse AG	2 697 277
Barclays PLC	2 643 018
Prudential PLC	2 552 122
Nordea Bank Abp	2 471 884
Swiss Re AG	2 452 653
Assicurazioni Generali SpA	2 075 886
Adyen NV	2 060 244
Partners Group Holding AG	1 981 636
3i Group PLC	1 965 328
Deutsche Bank AG	1 961 171
Investor AB	1 908 704
Societe Generale SA	1 859 868
CaixaBank SA	1 845 934
Standard Chartered PLC	1 806 851
Swiss Life Holding AG	1 614 409
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 525 908

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
Novo Nordisk AS	59 683 965
AstraZeneca PLC	46 970 518
Novartis AG	44 946 660
Roche Holding AG	44 129 614
Sanofi SA	24 886 091
GSK PLC	17 017 067
EssilorLuxottica SA	12 679 583
Novo Nordisk AS	12 572 202
Bayer AG	10 649 188
Alcon, Inc.	8 503 882
Lonza Group AG	7 242 365
Argenx SE	6 696 131
Merck KGaA	4 733 993
Genmab AS	4 717 371
Coloplast AS	4 310 583
Koninklijke Philips NV	4 022 841
Siemens Healthineers AG	3 455 734
Straumann Holding AG	3 364 550
Sonova Holding AG	3 178 554
Roche Holding AG	2 745 582
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits EUR</b>
Novo Nordisk AS	63 138 819
Novartis AG	57 513 624
AstraZeneca PLC	54 450 201
Roche Holding AG	51 604 228
Sanofi SA	29 854 580
Novo Nordisk AS	29 798 372
GSK PLC	21 232 498
EssilorLuxottica SA	16 008 317
Lonza Group AG	10 821 181
Bayer AG	10 789 747
Alcon, Inc.	10 736 588
Argenx SE	6 155 873
Koninklijke Philips NV	5 934 647
Merck KGaA	5 904 052
Genmab AS	5 746 864
Coloplast AS	4 905 517
Straumann Holding AG	4 611 619
Siemens Healthineers AG	4 299 090
Sonova Holding AG	4 184 566
UCB SA	3 482 558

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Siemens AG	8 344 539
Schneider Electric SE	6 987 992
Airbus SE	6 428 713
ABB Ltd.	4 692 169
RELX PLC	4 677 517
Vinci SA	4 323 662
Safran SA	4 258 781
Deutsche Post AG	3 454 410
BAE Systems PLC	2 929 199
Atlas Copco AB	2 731 193
DSV AS	2 611 086
Wolters Kluwer NV	2 291 562
Experian PLC	2 284 985
Cie de Saint-Gobain SA	2 246 611
Volvo AB	2 232 450
Ashtead Group PLC	2 161 109
Legrand SA	1 865 726
Daimler Truck Holding AG	1 788 729
Rolls-Royce Holdings PLC	1 784 339
Vestas Wind Systems AS	1 764 592
Assa Abloy AB	1 662 265
Sandvik AB	1 470 257
Rentokil Initial PLC	1 441 833
AerCap Holdings NV	1 417 466
Melrose Industries PLC	1 390 546
Atlas Copco AB	1 347 275
Geberit AG	1 302 970
Ferrovial SE	1 207 984
Thales SA	1 192 963

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Siemens AG	10 251 434
Schneider Electric SE	8 012 452
Airbus SE	7 533 121
RELX PLC	6 301 529
Vinci SA	5 909 301
ABB Ltd.	5 202 379
Safran SA	5 189 627
Deutsche Post AG	3 916 152
BAE Systems PLC	3 850 653
Atlas Copco AB	3 337 765
Wolters Kluwer NV	3 286 040
DSV AS	3 014 452
CNH Industrial NV	2 935 665
Volvo AB	2 896 548
Cie de Saint-Gobain SA	2 858 641
Experian PLC	2 764 655
Ashtead Group PLC	2 425 873
Legrand SA	2 214 679
Vestas Wind Systems AS	2 106 574
Rolls-Royce Holdings PLC	2 058 096
Assa Abloy AB	2 041 704
Geberit AG	1 760 173
Thales SA	1 757 781
Sandvik AB	1 753 097
Atlas Copco AB	1 721 967
Melrose Industries PLC	1 545 490
Daimler Truck Holding AG	1 528 344
Ferrovial SE	1 500 994
Kuehne & Nagel International AG	1 456 265

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
Air Liquide SA	51 215 796
Rio Tinto PLC	38 645 820
Glencore PLC	28 936 243
BASF SE	22 725 416
Sika AG	22 302 236
CRH PLC	20 965 698
Holcim AG	19 951 061
Givaudan SA	18 529 362
Anglo American PLC	14 702 958
DSM-Firmenich AG	9 361 496
UPM-Kymmene OYJ	9 260 354
Symrise AG	7 528 854
ArcelorMittal SA	6 802 757
Akzo Nobel NV	6 680 842
Novonosis (Novozymes) B	6 411 767
Heidelberg Materials AG	6 080 535
Covestro AG	5 261 853
Smurfit Kappa Group PLC	5 057 061
Svenska Cellulosa AB SCA	4 391 390
Croda International PLC	4 355 284
Antofagasta PLC	3 974 120
Norsk Hydro ASA	3 882 568
Boliden AB	3 866 859
Stora Enso OYJ	3 758 048
Mondi PLC	3 735 877

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Air Liquide SA	6 627 640
Rio Tinto PLC	4 886 948
CRH PLC	4 718 778
Glencore PLC	4 004 516
BASF SE	3 847 073
Holcim AG	3 797 764
Sika AG	3 536 932
Givaudan SA	2 612 761
Anglo American PLC	1 806 843
DSM-Firmenich AG	1 676 025
Novonosis (Novozymes) B	1 509 209
Heidelberg Materials AG	1 503 428
UPM-Kymmene OYJ	1 305 571
ArcelorMittal SA	1 247 054
Symrise AG	1 172 919
Akzo Nobel NV	972 272
Covestro AG	928 646
Smurfit Kappa Group PLC	818 103
Croda International PLC	739 601
Antofagasta PLC	736 348

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
B&M European Value Retail SA	810 693
Trelleborg AB	789 282
Banco de Sabadell SA	775 027
Melrose Industries PLC	752 490
Marks & Spencer Group PLC	719 973
Weir Group PLC	660 676
Roxel SA	656 292
Gaztransport Et Technigaz SA	655 251
Georg Fischer AG	640 186
Diploma PLC	631 050
Intermediate Capital Group PLC	622 964
PSP Swiss Property AG	614 753
DS Smith PLC	605 484
Rightmove PLC	602 936
Belimo Holding AG	581 647
Tecan Group AG	574 856
AddTech AB	570 917
IMI PLC	570 808
Howden Joinery Group PLC	555 888
Castellum AB	553 001
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits EUR</b>
Banco BPM SpA	889 763
Leonardo SpA	667 252
Euronav NV	453 425
Avolta AG	444 889
UBS Group AG	403 137
Banco de Sabadell SA	387 756
Trelleborg AB	384 824
B&M European Value Retail SA	309 973
HOCHTIEF AG	308 407
Intermediate Capital Group PLC	301 718
Weir Group PLC	278 118
Georg Fischer AG	275 014
Veidekke ASA	266 173
Marks & Spencer Group PLC	265 759
Rightmove PLC	261 495
Howden Joinery Group PLC	261 485
Diploma PLC	259 750
AddTech AB	251 427
Gaztransport Et Technigaz SA	251 111
SCOR SE	250 750

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
ASML Holding NV	20 477 372
SAP SE	12 021 775
Infineon Technologies AG	7 240 988
STMicroelectronics NV	4 968 332
Capgemini SE	4 710 569
Dassault Systemes SE	4 352 589
Hexagon AB	3 426 985
ASM International NV	3 036 125
Nokia OYJ	3 022 134
Sage Group PLC	1 982 642
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 942 247
Logitech International SA	1 632 241
Halma PLC	1 608 721
BE Semiconductor Industries NV	1 553 327
Temenos AG	739 530
Bechtle AG	606 772
Nemetschek SE	519 491
Adyen NV	125 220
Amadeus IT Group SA	107 416
Edenred SE	27 546
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits EUR</b>
ASML Holding NV	27 360 332
SAP SE	14 919 102
Infineon Technologies AG	4 905 481
Capgemini SE	3 816 115
Dassault Systemes SE	3 308 826
STMicroelectronics NV	3 303 462
ASM International NV	2 498 425
Nokia OYJ	2 213 638
Hexagon AB	2 165 031
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 637 119
Logitech International SA	1 583 893
Sage Group PLC	1 473 898
Amadeus IT Group SA	1 208 549
Halma PLC	1 105 829
BE Semiconductor Industries NV	1 015 357
Temenos AG	562 258
Nemetschek SE	515 348
Worldline SA	495 193
Bechtle AG	461 832
Nexi SpA	418 661

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
Deutsche Telekom AG	32 592 412
Vodafone Group PLC	10 226 437
Orange SA	9 849 133
Universal Music Group NV	9 701 725
Telefonica SA	9 495 885
Cellnex Telecom SA	8 992 606
Publicis Groupe SA	7 740 807
Swisscom AG	7 021 148
Informa PLC	5 426 971
Koninklijke KPN NV	5 051 600
BT Group PLC	4 676 315
WPP PLC	4 546 855
Telenor ASA	3 425 323
Auto Trader Group PLC	3 256 099
Elisa OYJ	3 145 280
Vivendi SE	2 869 029
Telia Co. AB	2 416 997
Scout24 SE	2 219 414
Bolloré SE	2 009 244
Tele2 AB	1 994 026
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 821 735

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Deutsche Telekom AG	49 383 685
Vodafone Group PLC	14 784 335
Orange SA	14 758 463
Cellnex Telecom SA	14 708 654
Universal Music Group NV	14 120 925
Telefonica SA	14 106 362
Publicis Groupe SA	13 921 613
Swisscom AG	10 561 026
Informa PLC	9 084 730
Koninklijke KPN NV	7 747 747
WPP PLC	7 479 547
BT Group PLC	6 958 789
Auto Trader Group PLC	5 420 951
Telenor ASA	5 212 461
Elisa OYJ	4 754 576
Vivendi SE	4 727 896
Telia Co. AB	3 926 139
Scout24 SE	3 628 977
Bolloré SE	3 626 990
Tele2 AB	3 018 954
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2 819 553

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
Iberdrola SA	17 009 971
Enel SpA	12 538 572
National Grid PLC	10 745 800
Engie SA	6 658 037
E.ON SE	6 606 497
RWE AG	5 443 280
SSE PLC	5 309 837
Veolia Environnement SA	5 002 375
Centrica PLC	3 560 626
EDP - Energias de Portugal SA	3 336 396
Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 651 295
Orsted AS	2 540 897
Snam SpA	2 290 939
United Utilities Group PLC	2 109 885
Severn Trent PLC	2 099 948
Redeia Corp. SA	1 526 469
Endesa SA	1 394 755
EDP Renovaveis SA	1 380 668
Fortum OYJ	1 301 692
Verbund AG	1 227 456
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits EUR</b>
Iberdrola SA	17 901 068
Enel SpA	12 348 121
National Grid PLC	10 728 842
Engie SA	6 686 470
E.ON SE	6 270 581
RWE AG	6 180 382
SSE PLC	5 234 136
Veolia Environnement SA	4 802 728
Orsted AS	3 500 867
EDP - Energias de Portugal SA	3 026 110
Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 628 131
Snam SpA	2 353 906
Centrica PLC	2 298 722
Naturgy Energy Group SA	2 150 438
United Utilities Group PLC	1 919 332
Severn Trent PLC	1 838 850
Redeia Corp. SA	1 507 913
Endesa SA	1 493 469
Fortum OYJ	1 340 163
Verbund AG	1 249 726
EDP Renovaveis SA	1 121 751

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût EUR
STMicroelectronics NV	507 095
Nokia OYJ	348 228
British American Tobacco PLC	340 475
HSBC Holdings PLC	245 046
Glencore PLC	163 520
Roche Holding AG	158 312
Siemens Energy AG	145 136
Mercedes-Benz Group AG	139 781
Sanofi SA	139 463
Stellantis NV	130 158
Volkswagen AG	128 226
Repsol SA	108 900
AerCap Holdings NV	106 259
NatWest Group PLC	99 666
Bayer AG	91 494
GSK PLC	84 324
Deutsche Post AG	82 439
Deutsche Lufthansa AG	69 057
Warehouses De Pauw CVA	63 764
Teleperformance SE	63 578
Holcim AG	62 180
Stora Enso OYJ	53 426

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Novartis AG	718 469
UniCredit SpA	715 526
BAE Systems PLC	657 832
British American Tobacco PLC	632 628
Roche Holding AG	574 916
STMicroelectronics NV	526 124
Stellantis NV	505 087
Shell PLC	500 649
AXA SA	450 615
HSBC Holdings PLC	443 720
Sanofi SA	413 682
Deutsche Post AG	367 551
Cie de Saint-Gobain SA	358 228
BNP Paribas SA	338 477
Nokia OYJ	336 400
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	333 896
Rio Tinto PLC	315 764
Imperial Brands PLC	297 269
BP PLC	290 684
Koninklijke Ahold Delhaize NV	290 305
Engie SA	259 067
Mercedes-Benz Group AG	256 428
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	254 255
Volvo AB	250 178
GSK PLC	249 971
Enel SpA	243 816
Barclays PLC	242 868
Glencore PLC	199 187
Volkswagen AG	190 546
Bayerische Motoren Werke AG	183 700
Tesco PLC	183 426

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Broadcom, Inc.	6 817
Johnson & Johnson	6 334
Alphabet, Inc. (Class C)	5 922
Healthpeak Properties, Inc.	5 709
Moody's Corp.	5 435
American Water Works Co., Inc.	5 406
Oracle Corp.	4 767
First Solar, Inc.	4 735
Equinix, Inc.	4 473
Visa, Inc.	4 421
VMware LLC	4 361
Cisco Systems, Inc.	4 258
Boston Properties, Inc.	4 187
Mastercard, Inc.	4 015
Digital Realty Trust, Inc.	3 966
International Business Machines Corp.	3 791
AECOM	3 554
Enphase Energy, Inc.	3 445
VICI Properties, Inc.	3 434
Advanced Micro Devices, Inc.	2 849
Rivian Automotive, Inc.	2 792
Kimco Realty Corp.	2 721
Darling Ingredients, Inc.	2 676
Xylem, Inc.	2 514
Lucid Group, Inc.	2 383
Eli Lilly & Co.	2 147
Airbnb, Inc.	2 086
Edison International	2 010
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 750
McDonald's Corp.	1 711
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 697
Splunk, Inc.	1 667

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Honeywell International, Inc.	19 791
RTX Corp.	9 029
Corning, Inc.	7 394
Coca-Cola Co.	6 622
Intuit, Inc.	5 715
Apple, Inc.	5 318
Kenvue, Inc.	4 595
Jacobs Solutions, Inc.	4 578
Bank of America Corp.	4 363
Adobe, Inc.	4 277
Eaton Corp. PLC	3 643
Rockwell Automation, Inc.	3 030
Meta Platforms, Inc.	2 632
Weyerhaeuser Co.	2 522
Eli Lilly & Co.	2 364
Colgate-Palmolive Co.	2 231
Monolithic Power Systems, Inc.	2 195
QUALCOMM, Inc.	2 194
Crown Castle, Inc.	1 759
CBRE Group, Inc.	1 723
Lucid Group, Inc.	1 606
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 559
TransDigm Group, Inc.	1 547

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Verizon Communications, Inc.	3 416 179
Pfizer, Inc.	3 320 148
Wells Fargo & Co.	3 001 127
QUALCOMM, Inc.	2 958 220
AT&T, Inc.	2 715 152
Cisco Systems, Inc.	2 544 719
Bank of America Corp.	2 360 088
CVS Health Corp.	2 011 112
Intel Corp.	1 827 671
Applied Materials, Inc.	1 632 205
General Motors Co.	1 489 606
3M Co.	1 328 409
Valero Energy Corp.	1 282 357
Citigroup, Inc.	1 126 046
Cigna Group	1 121 108
Truist Financial Corp.	1 038 396
Lam Research Corp.	1 018 146
Ford Motor Co.	937 265
Archer-Daniels-Midland Co.	888 117
Cognizant Technology Solutions Corp.	845 844
Microchip Technology, Inc.	785 325
Lennar Corp.	739 197
DR Horton, Inc.	732 264

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI USA Value UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Micron Technology, Inc.	4 675 062
Intel Corp.	4 367 150
Cisco Systems, Inc.	2 786 645
Citigroup, Inc.	2 757 604
Pfizer, Inc.	2 318 365
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 315 280
Verizon Communications, Inc.	2 015 163
Lockheed Martin Corp.	1 973 056
QUALCOMM, Inc.	1 959 810
AT&T, Inc.	1 883 258
Fiserv, Inc.	1 644 896
Capital One Financial Corp.	1 598 656
Applied Materials, Inc.	1 575 478
Coterra Energy, Inc.	1 548 989
FedEx Corp.	1 436 449
CVS Health Corp.	1 417 558
General Motors Co.	1 410 815
Marathon Oil Corp.	1 363 117
Fidelity National Information Services, Inc.	1 180 278
DR Horton, Inc.	1 168 411
Cigna Group	1 157 396
Lam Research Corp.	1 153 918
Lennar Corp.	1 152 181
APA Corp.	1 104 963
Constellation Energy Corp.	1 096 629
Moderna, Inc.	1 006 344
Wells Fargo & Co.	962 259
MetLife, Inc.	924 592
Biogen, Inc.	908 937
PACCAR, Inc.	904 987

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Amazon.com, Inc.	3 650 038
Tesla, Inc.	2 253 083
Home Depot, Inc.	963 226
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	802 661
McDonald's Corp.	687 361
Toyota Motor Corp.	545 906
NIKE, Inc.	428 302
Lowe's Cos., Inc.	396 816
Sony Group Corp.	385 282
Starbucks Corp.	374 635
Booking Holdings, Inc.	339 977
TJX Cos., Inc.	299 379
Cie Financiere Richemont SA	280 411
Mercedes-Benz Group AG	223 800
Hermes International SCA	211 720
Amadeus IT Group SA	211 507
Airbnb, Inc.	198 321
Fast Retailing Co. Ltd.	187 092
Ford Motor Co.	184 506
Atlas Arteria Ltd.	182 369
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Amazon.com, Inc.	1 697 958
Tesla, Inc.	932 345
Home Depot, Inc.	415 992
Target Corp.	384 400
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	295 968
Dollar General Corp.	268 047
Toyota Motor Corp.	261 077
McDonald's Corp.	259 195
Booking Holdings, Inc.	223 977
Lowe's Cos., Inc.	178 085
NIKE, Inc.	175 038
Sony Group Corp.	153 570
Starbucks Corp.	153 415
Dollar Tree, Inc.	148 364
TJX Cos., Inc.	140 912
Prosus NV	124 565
Fast Retailing Co. Ltd.	113 301
Mercedes-Benz Group AG	101 793
AutoZone, Inc.	93 373
Marriott International, Inc.	93 362

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Procter & Gamble Co.	2 184 964
Nestle SA	2 112 684
PepsiCo, Inc.	1 540 985
Coca-Cola Co.	1 535 930
Costco Wholesale Corp.	1 521 121
Walmart, Inc.	1 420 604
Philip Morris International, Inc.	939 903
Kenvue, Inc.	915 687
Unilever PLC	805 764
L'Oreal SA	711 099
Diageo PLC	599 758
Mondelez International, Inc.	598 016
Altria Group, Inc.	492 004
British American Tobacco PLC	429 564
Colgate-Palmolive Co.	358 800
Keurig Dr Pepper, Inc.	356 706
Reckitt Benckiser Group PLC	338 109
Anheuser-Busch InBev SA	318 823
Target Corp.	310 975
Haleon PLC	292 370
Alimentation Couche-Tard, Inc.	283 375
Monster Beverage Corp.	282 381

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble Co.	892 682
Nestle SA	849 724
Walmart, Inc.	608 477
Coca-Cola Co.	583 236
Costco Wholesale Corp.	553 696
PepsiCo, Inc.	521 478
Philip Morris International, Inc.	317 435
Mondelez International, Inc.	242 559
L'Oreal SA	217 906
Unilever PLC	213 289
British American Tobacco PLC	211 428
Diageo PLC	162 104
Altria Group, Inc.	156 173
Alimentation Couche-Tard, Inc.	153 606
Colgate-Palmolive Co.	141 914
Koninklijke Ahold Delhaize NV	121 488
Anheuser-Busch InBev SA	108 099
Target Corp.	104 730
General Mills, Inc.	99 310
Kimberly-Clark Corp.	98 360

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	24 520 376
Chevron Corp.	16 225 970
Shell PLC	12 195 427
TotalEnergies SE	8 715 573
ConocoPhillips	7 776 938
BP PLC	6 374 196
Schlumberger NV	4 769 806
Enbridge, Inc.	4 475 000
EOG Resources, Inc.	4 339 188
Canadian Natural Resources Ltd.	4 135 869
ONEOK, Inc.	3 678 299
Marathon Petroleum Corp.	3 419 661
Pioneer Natural Resources Co.	3 263 815
Phillips 66	2 790 268
Woodside Energy Group Ltd.	2 677 147
Valero Energy Corp.	2 524 200
Eni SpA	2 478 899
Cheniere Energy, Inc.	2 456 125
Suncor Energy, Inc.	2 417 767
Williams Cos., Inc.	2 387 189
Occidental Petroleum Corp.	2 256 216
Hess Corp.	2 254 150
TC Energy Corp.	2 208 133
Devon Energy Corp.	2 015 595
Halliburton Co.	2 013 585
Baker Hughes Co.	2 013 526
Equinor ASA	1 792 438
Kinder Morgan, Inc.	1 786 792
Cenovus Energy, Inc.	1 672 879

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Energy UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	27 318 726
Chevron Corp.	17 778 461
Shell PLC	14 388 336
TotalEnergies SE	12 404 829
ConocoPhillips	8 283 492
BP PLC	7 091 574
Enbridge, Inc.	4 730 405
Schlumberger NV	4 494 019
Canadian Natural Resources Ltd.	4 410 451
Marathon Petroleum Corp.	4 359 696
EOG Resources, Inc.	4 353 941
Phillips 66	3 260 062
Pioneer Natural Resources Co.	3 192 085
Occidental Petroleum Corp.	3 071 826
Eni SpA	3 071 443
Valero Energy Corp.	2 835 810
Suncor Energy, Inc.	2 687 673
TC Energy Corp.	2 644 287
Woodside Energy Group Ltd.	2 613 805
Williams Cos., Inc.	2 508 801
Hess Corp.	2 450 361
Cheniere Energy, Inc.	2 332 956
Kinder Morgan, Inc.	2 171 691
ONEOK, Inc.	2 057 905
Baker Hughes Co.	1 994 105
Halliburton Co.	1 949 179
Devon Energy Corp.	1 929 969
Equinor ASA	1 873 361

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Financials UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût USD</b>
Visa, Inc.	6 313 008
Mastercard, Inc.	6 089 682
Berkshire Hathaway, Inc.	4 889 405
JPMorgan Chase & Co.	4 777 697
Bank of America Corp.	2 227 060
Wells Fargo & Co.	1 677 092
HSBC Holdings PLC	1 342 630
Royal Bank of Canada	1 322 223
S&P Global, Inc.	1 255 127
Commonwealth Bank of Australia	1 209 318
American Express Co.	1 176 473
Goldman Sachs Group, Inc.	1 135 941
Progressive Corp.	1 042 936
BlackRock, Inc.	1 040 903
UBS Group AG	1 023 155
Toronto-Dominion Bank	996 159
Allianz SE	989 195
Chubb Ltd.	988 713
Citigroup, Inc.	958 968
Morgan Stanley	956 944
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits USD</b>
Berkshire Hathaway, Inc.	9 653 201
JPMorgan Chase & Co.	7 702 893
Visa, Inc.	5 595 353
Mastercard, Inc.	4 845 577
Bank of America Corp.	3 652 654
Wells Fargo & Co.	2 808 420
HSBC Holdings PLC	2 660 351
S&P Global, Inc.	2 585 682
Goldman Sachs Group, Inc.	2 276 727
Royal Bank of Canada	2 222 319
Commonwealth Bank of Australia	2 201 588
BlackRock, Inc.	2 021 335
American Express Co.	1 996 748
Allianz SE	1 960 114
Toronto-Dominion Bank	1 952 432
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 945 829
AIA Group Ltd.	1 870 750
Morgan Stanley	1 866 124
Chubb Ltd.	1 836 089
UBS Group AG	1 605 462
Citigroup, Inc.	1 596 099
Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 575 299

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Eli Lilly & Co.	6 996 771
UnitedHealth Group, Inc.	6 364 941
Johnson & Johnson	5 933 185
Merck & Co., Inc.	4 271 472
AbbVie, Inc.	3 988 399
Novo Nordisk AS	3 103 802
AstraZeneca PLC	3 064 684
Thermo Fisher Scientific, Inc.	2 972 605
Novartis AG	2 921 710
Roche Holding AG	2 842 114
Abbott Laboratories	2 652 119
Pfizer, Inc.	2 641 971
Danaher Corp.	2 502 869
Amgen, Inc.	2 155 176
Bristol-Myers Squibb Co.	1 754 521
Intuitive Surgical, Inc.	1 721 747
Novo Nordisk AS	1 696 965
Sanofi SA	1 654 152
Elevance Health, Inc.	1 601 299
Medtronic PLC	1 560 170
Stryker Corp.	1 508 303
Gilead Sciences, Inc.	1 420 813
CVS Health Corp.	1 403 855
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 387 133
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 314 394
CSL Ltd.	1 310 996
Cigna Group	1 310 402
Boston Scientific Corp.	1 299 015
GSK PLC	1 254 282
Zoetis, Inc.	1 191 562
Becton Dickinson & Co.	1 110 896

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Johnson & Johnson	5 367 833
UnitedHealth Group, Inc.	3 947 843
Eli Lilly & Co.	3 734 342
Novo Nordisk AS	2 198 700
Novartis AG	2 190 646
Merck & Co., Inc.	2 164 821
AbbVie, Inc.	2 042 295
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 680 551
AstraZeneca PLC	1 619 755
Roche Holding AG	1 577 388
Abbott Laboratories	1 432 322
Pfizer, Inc.	1 399 053
Verato Corp.	1 276 074
Danaher Corp.	1 229 351
Amgen, Inc.	1 153 829
Bristol-Myers Squibb Co.	906 710
Sanofi SA	889 476
Elevance Health, Inc.	879 270
Intuitive Surgical, Inc.	868 531
Medtronic PLC	843 993
Stryker Corp.	792 244
Gilead Sciences, Inc.	784 223
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	768 408
Cigna Group	754 226
CVS Health Corp.	728 292
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	700 448
CSL Ltd.	667 669
Zoetis, Inc.	660 107
Boston Scientific Corp.	630 894

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
General Electric Co.	1 864 601
Caterpillar, Inc.	1 808 737
Union Pacific Corp.	1 563 662
Siemens AG	1 552 157
Uber Technologies, Inc.	1 542 104
RTX Corp.	1 425 044
Honeywell International, Inc.	1 387 721
Schneider Electric SE	1 313 576
Eaton Corp. PLC	1 218 099
United Parcel Service, Inc.	1 184 440
Boeing Co.	1 168 126
Airbus SE	1 108 641
Deere & Co.	1 101 108
Lockheed Martin Corp.	1 077 450
Automatic Data Processing, Inc.	1 035 219
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	872 364
Waste Management, Inc.	867 181
RELX PLC	837 068
Illinois Tool Works, Inc.	834 420
ABB Ltd.	824 861
Hitachi Ltd.	818 081
Mitsubishi Corp.	813 422
Safran SA	780 732

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
CoStar Group, Inc.	368 987
Caterpillar, Inc.	200 154
Honeywell International, Inc.	195 034
Siemens AG	188 914
RTX Corp.	184 633
Deere & Co.	169 192
Boeing Co.	147 034
Union Pacific Corp.	143 634
Mitsubishi Corp.	142 374
General Electric Co.	140 056
Lockheed Martin Corp.	138 053
Airbus SE	136 818
Canadian National Railway Co.	129 311
Automatic Data Processing, Inc.	128 935
United Parcel Service, Inc.	113 433
FedEx Corp.	113 080
Mitsui & Co. Ltd.	106 316
Uber Technologies, Inc.	105 590
Schneider Electric SE	104 991
Northrop Grumman Corp.	103 747
Illinois Tool Works, Inc.	100 288
Eaton Corp. PLC	98 011

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde PLC	1 370 836
BHP Group Ltd.	1 337 020
Air Liquide SA	805 821
Rio Tinto PLC	608 739
Glencore PLC	539 519
Air Products & Chemicals, Inc.	475 302
Freeport-McMoRan, Inc.	454 186
Sherwin-Williams Co.	446 673
Sika AG	421 996
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	393 635
Ecolab, Inc.	386 006
BASF SE	351 952
Anglo American PLC	347 761
Corteva, Inc.	304 694
Dow, Inc.	293 218
Givaudan SA	292 758
Agnico Eagle Mines Ltd.	284 008
Nucor Corp.	272 852
Endeavour Mining PLC	264 538
PPG Industries, Inc.	261 819
Newmont Corp.	257 658
Holcim AG	249 095
DuPont de Nemours, Inc.	246 220
Nippon Steel Corp.	241 717
Vulcan Materials Co.	233 010
Franco-Nevada Corp.	230 941
Nutrien Ltd.	229 904
Barrick Gold Corp.	219 150
Rio Tinto Ltd.	218 396
LyondellBasell Industries NV	210 402
Fortescue Ltd.	208 379
Martin Marietta Materials, Inc.	201 177

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Materials UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	3 340 485
BHP Group Ltd.	2 525 275
Air Liquide SA	1 646 181
Rio Tinto PLC	1 229 654
Sherwin-Williams Co.	1 165 220
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 083 777
Air Products & Chemicals, Inc.	976 566
Glencore PLC	942 381
Freeport-McMoRan, Inc.	936 897
Ecolab, Inc.	838 068
BASF SE	790 169
Holcim AG	729 860
Sika AG	714 093
Nucor Corp.	705 017
Corteva, Inc.	650 076
Dow, Inc.	640 686
DuPont de Nemours, Inc.	627 696
Newmont Corp.	618 494
CRH PLC	616 763
Givaudan SA	611 562
Anglo American PLC	558 048
PPG Industries, Inc.	555 249
Vulcan Materials Co.	507 930
Martin Marietta Materials, Inc.	504 851
Rio Tinto Ltd.	494 573
Barrick Gold Corp.	484 341
Nutrien Ltd.	482 598
Fortescue Ltd.	453 339
Agnico Eagle Mines Ltd.	426 632
LyondellBasell Industries NV	416 110
Franco-Nevada Corp.	414 421

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût USD</b>
Melrose Industries PLC	780 128
Socionext, Inc.	657 609
Core & Main, Inc.	500 650
Fortrea Holdings, Inc.	490 955
Procore Technologies, Inc.	458 587
Gates Industrial Corp. PLC	444 591
Sitio Royalties Corp.	427 872
MicroStrategy, Inc.	416 416
RenaissanceRe Holdings Ltd.	415 272
Duolingo, Inc.	409 071
Agree Realty Corp.	389 269
Mohawk Industries, Inc.	354 035
DoubleVerify Holdings, Inc.	349 683
Artisan Partners Asset Management, Inc.	333 714
Pinnacle West Capital Corp.	325 533
Schibsted ASA (Class B)	316 066
Autoliv, Inc.	312 518
Air Water, Inc.	304 440
Toyoda Gosei Co. Ltd.	303 489
Valaris Ltd.	302 867
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits USD</b>
Life Storage, Inc.	1 288 457
Banco BPM SpA	983 396
PDC Energy, Inc.	791 122
Hostess Brands, Inc.	779 319
Leonardo SpA	774 680
Xylem, Inc.	595 298
Spirit Realty Capital, Inc.	581 134
Denbury, Inc.	445 159
Euronav NV	443 619
Alpha Metallurgical Resources, Inc.	406 166
KDX Realty Investment Corp.	393 098
HOCHTIEF AG	386 740
UBS Group AG	373 447
Radius Global Infrastructure, Inc.	334 421
Mirati Therapeutics, Inc.	319 273
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	314 435
Samsara, Inc.	292 723
Zensho Holdings Co. Ltd.	292 694
EMCOR Group, Inc.	280 725
Iveco Group NV	271 514

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Technology UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Microsoft Corp.	25 967 773
Apple, Inc.	22 008 867
NVIDIA Corp.	9 793 083
Broadcom, Inc.	4 463 381
ASML Holding NV	2 992 036
Salesforce, Inc.	2 439 989
Accenture PLC	2 211 357
Oracle Corp.	2 082 520
Adobe, Inc.	1 886 365
Advanced Micro Devices, Inc.	1 735 534
Texas Instruments, Inc.	1 583 295
Cisco Systems, Inc.	1 538 566
QUALCOMM, Inc.	1 528 182
International Business Machines Corp.	1 498 570
Intuit, Inc.	1 430 373
Keyence Corp.	1 375 317
SAP SE	1 365 310
ServiceNow, Inc.	1 275 869
Intel Corp.	1 193 631
Applied Materials, Inc.	1 035 779
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Apple, Inc.	25 455 408
Microsoft Corp.	22 325 703
NVIDIA Corp.	7 992 950
Broadcom, Inc.	2 541 505
ASML Holding NV	1 961 027
PayPal Holdings, Inc.	1 857 715
Fiserv, Inc.	1 769 873
Salesforce, Inc.	1 736 691
Adobe, Inc.	1 683 668
Cisco Systems, Inc.	1 504 635
Oracle Corp.	1 371 118
Accenture PLC	1 369 255
Advanced Micro Devices, Inc.	1 288 296
Amadeus IT Group SA	1 081 518
Intel Corp.	1 047 014
Texas Instruments, Inc.	1 039 326
Paychex, Inc.	1 022 230
SAP SE	1 009 928
QUALCOMM, Inc.	994 633
Keyence Corp.	990 851

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Alphabet, Inc. (Class A)	6 188 200
Meta Platforms, Inc.	5 682 209
Alphabet, Inc. (Class C)	5 423 275
Netflix, Inc.	1 875 380
Comcast Corp.	1 620 456
Walt Disney Co.	1 614 518
Verizon Communications, Inc.	1 421 444
AT&T, Inc.	1 062 800
T-Mobile U.S., Inc.	773 530
Deutsche Telekom AG	706 218
Nintendo Co. Ltd.	481 140
SoftBank Group Corp.	436 243
KDDI Corp.	434 270
Charter Communications, Inc.	368 148
Activision Blizzard, Inc.	348 303
SoftBank Corp.	321 035
Electronic Arts, Inc.	319 567
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	318 057
Trade Desk, Inc.	291 873
Warner Bros Discovery, Inc.	265 953
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Meta Platforms, Inc.	5 210 792
Alphabet, Inc. (Class A)	3 602 794
Alphabet, Inc. (Class C)	3 377 401
Netflix, Inc.	841 854
Comcast Corp.	660 905
Walt Disney Co.	597 128
Verizon Communications, Inc.	576 446
AT&T, Inc.	444 810
T-Mobile U.S., Inc.	435 664
Deutsche Telekom AG	305 687
SoftBank Group Corp.	240 589
Nintendo Co. Ltd.	235 451
Charter Communications, Inc.	219 662
KDDI Corp.	215 141
Electronic Arts, Inc.	161 394
SoftBank Corp.	149 913
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	138 720
Trade Desk, Inc.	133 551
Cellnex Telecom SA	128 856
Warner Bros Discovery, Inc.	125 568

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy, Inc.	1 108 850
Southern Co.	593 056
Iberdrola SA	582 503
Duke Energy Corp.	548 902
Enel SpA	416 442
National Grid PLC	368 068
PG&E Corp.	357 758
Sempra	350 438
American Electric Power Co., Inc.	334 157
Dominion Energy, Inc.	315 564
Exelon Corp.	308 576
Xcel Energy, Inc.	258 781
Constellation Energy Corp.	251 195
Consolidated Edison, Inc.	241 119
Public Service Enterprise Group, Inc.	231 981
Engie SA	231 911
E.ON SE	215 317
American Water Works Co., Inc.	211 043
WEC Energy Group, Inc.	208 150
RWE AG	201 251
Edison International	200 373
SSE PLC	188 959
DTE Energy Co.	187 622
Eversource Energy	176 496
Veolia Environnement SA	170 995
Entergy Corp.	170 327
Ameren Corp.	169 450
Fortis, Inc.	158 627
FirstEnergy Corp.	156 636
PPL Corp.	147 564
CenterPoint Energy, Inc.	142 514
Atmos Energy Corp.	140 822
CMS Energy Corp.	131 545

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	716 496
Iberdrola SA	483 589
Southern Co.	442 438
Duke Energy Corp.	428 672
Enel SpA	318 248
National Grid PLC	282 871
Sempra	266 514
American Electric Power Co., Inc.	240 194
Dominion Energy, Inc.	228 356
Constellation Energy Corp.	226 140
Exelon Corp.	219 804
Xcel Energy, Inc.	194 690
Consolidated Edison, Inc.	194 102
PG&E Corp.	193 285
Public Service Enterprise Group, Inc.	176 643
Engie SA	175 642
E.ON SE	168 750
RWE AG	157 738
WEC Energy Group, Inc.	154 612
Edison International	153 889
American Water Works Co., Inc.	148 290
SSE PLC	136 881
DTE Energy Co.	127 817
Veolia Environnement SA	123 885
Entergy Corp.	122 998
Eversource Energy	121 960
Fortis, Inc.	120 642
FirstEnergy Corp.	117 706
Ameren Corp.	115 863
PPL Corp.	112 482
CenterPoint Energy, Inc.	105 277
Atmos Energy Corp.	99 009
CMS Energy Corp.	97 769

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût USD</b>
Super Micro Computer, Inc.	17 866 326
MicroStrategy, Inc.	10 014 809
NEXTracker, Inc.	5 702 613
Livent Corp.	5 300 314
Vaxcyte, Inc.	5 036 253
elf Beauty, Inc.	4 952 919
Comfort Systems USA, Inc.	4 826 122
Light & Wonder, Inc.	4 685 031
Simpson Manufacturing Co., Inc.	4 672 031
Onto Innovation, Inc.	4 597 493
Carvana Co.	4 418 599
SPS Commerce, Inc.	4 407 104
Guardant Health, Inc.	4 392 016
FTAI Aviation Ltd.	4 376 977
Rambus, Inc.	4 338 592
Chord Energy Corp.	4 231 654
BellRing Brands, Inc.	4 198 731
Permian Resources Corp.	4 139 033
Weatherford International PLC	4 074 796
UFP Industries, Inc.	4 029 776
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits USD</b>
Shockwave Medical, Inc.	8 014 656
Inspire Medical Systems, Inc.	6 988 717
EMCOR Group, Inc.	6 796 741
Saia, Inc.	6 603 077
Celsius Holdings, Inc.	6 421 232
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	6 218 864
Kinsale Capital Group, Inc.	6 188 677
Iridium Communications, Inc.	5 954 269
Texas Roadhouse, Inc.	5 864 310
Karuna Therapeutics, Inc.	5 772 817
Crocs, Inc.	5 039 755
Medpace Holdings, Inc.	4 806 157
Murphy USA, Inc.	4 738 370
STAG Industrial, Inc.	4 615 844
RBC Bearings, Inc.	4 567 771
Agree Realty Corp.	4 424 364
Wingstop, Inc.	4 414 718
RLI Corp.	4 075 259
Denbury, Inc.	3 882 710
Houlihan Lokey, Inc.	3 591 070

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût EUR</b>
Roche Holding AG	10 915 224
ASML Holding NV	9 374 676
Novo Nordisk AS	8 742 660
Novartis AG	6 693 634
SAP SE	4 994 740
Unilever PLC	4 024 979
Sanofi SA	3 623 518
L'Oreal SA	3 583 060
Allianz SE	3 412 488
Siemens AG	2 920 613
Deutsche Telekom AG	2 604 088
GSK PLC	2 544 865
Alcon, Inc.	2 484 596
Hermes International SCA	2 475 015
BNP Paribas SA	2 355 127
Zurich Insurance Group AG	2 352 119
RELX PLC	2 341 052
adidas AG	2 151 668
ABB Ltd.	2 117 620
Banco Santander SA	2 108 955
Amadeus IT Group SA	1 877 812
AXA SA	1 869 652
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 795 466
Mercedes-Benz Group AG	1 760 545
Novo Nordisk AS	1 756 253
Reckitt Benckiser Group PLC	1 746 120

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits EUR
Roche Holding AG	13 017 451
Siemens AG	3 310 353
ASML Holding NV	2 210 566
Deutsche Post AG	2 144 501
Novo Nordisk AS	1 832 365
Sandvik AB	1 456 331
Novartis AG	1 391 938
Prosus NV	1 009 344
SAP SE	988 824
Alcon, Inc.	962 883
Unilever PLC	927 594
Allianz SE	863 831
Sanofi SA	793 915
Orange SA	780 262
L'Oreal SA	777 150
Credit Agricole SA	760 131
Assa Abloy AB	705 266
CNH Industrial NV	648 761
Covestro AG	616 340
Banco Santander SA	532 262

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	11 143 781
Alphabet, Inc. (Class A)	10 101 718
Alphabet, Inc. (Class C)	8 215 048
Charter Communications, Inc.	6 811 459
AT&T, Inc.	5 820 365
Verizon Communications, Inc.	5 285 264
Warner Bros Discovery, Inc.	5 098 607
Walt Disney Co.	4 996 526
Electronic Arts, Inc.	4 698 506
Take-Two Interactive Software, Inc.	4 649 657
T-Mobile U.S., Inc.	4 171 395
Comcast Corp.	3 915 170
Omnicom Group, Inc.	3 369 770
Netflix, Inc.	3 344 225
Interpublic Group of Cos., Inc.	2 543 784
Live Nation Entertainment, Inc.	2 436 036
Match Group, Inc.	2 074 265
Fox Corp.	2 035 931
News Corp. (Class A)	1 929 299
Activision Blizzard, Inc.	1 883 147
Paramount Global	1 386 995
Ventes du Portefeuille	Produits USD
Meta Platforms, Inc.	31 687 535
Alphabet, Inc. (Class A)	10 968 412
Alphabet, Inc. (Class C)	9 660 278
Netflix, Inc.	6 791 419
Walt Disney Co.	4 949 640
Verizon Communications, Inc.	4 579 888
AT&T, Inc.	4 210 716
Charter Communications, Inc.	4 206 915
T-Mobile U.S., Inc.	3 761 409
Electronic Arts, Inc.	3 702 655
Comcast Corp.	3 515 603
Activision Blizzard, Inc.	2 953 416
Warner Bros Discovery, Inc.	2 558 253
Take-Two Interactive Software, Inc.	2 230 853
Omnicom Group, Inc.	1 749 487
Fox Corp.	1 578 170
Interpublic Group of Cos., Inc.	1 341 117
Live Nation Entertainment, Inc.	1 190 668
Match Group, Inc.	1 131 593
News Corp. (Class A)	976 660

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Tesla, Inc.	10 506 833
Amazon.com, Inc.	8 771 936
Home Depot, Inc.	8 741 096
NIKE, Inc.	2 571 758
McDonald's Corp.	2 563 786
Airbnb, Inc.	2 496 920
Lowe's Cos., Inc.	2 176 145
Starbucks Corp.	2 016 545
Booking Holdings, Inc.	1 783 804
TJX Cos., Inc.	1 738 559
Lululemon Athletica, Inc.	1 736 038
Chipotle Mexican Grill, Inc.	995 929
O'Reilly Automotive, Inc.	973 130
Ford Motor Co.	880 628
General Motors Co.	850 820
Marriott International, Inc.	822 338
AutoZone, Inc.	804 197
Deckers Outdoor Corp.	728 752
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	715 324
Ross Stores, Inc.	696 715
Yum! Brands, Inc.	656 179
DR Horton, Inc.	637 915

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Amazon.com, Inc.	17 291 119
Tesla, Inc.	7 918 709
Home Depot, Inc.	6 877 060
NIKE, Inc.	2 117 039
Lowe's Cos., Inc.	1 893 884
Booking Holdings, Inc.	1 822 226
Starbucks Corp.	1 603 393
McDonald's Corp.	1 594 911
TJX Cos., Inc.	1 443 437
General Motors Co.	941 672
O'Reilly Automotive, Inc.	848 708
Chipotle Mexican Grill, Inc.	825 864
Marriott International, Inc.	799 562
AutoZone, Inc.	748 925
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	672 359
Ford Motor Co.	654 717
Ross Stores, Inc.	613 798
DR Horton, Inc.	598 958
Airbnb, Inc.	565 324
Yum! Brands, Inc.	497 977

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Walmart, Inc.	38 869 133
Procter & Gamble Co.	26 154 291
Coca-Cola Co.	25 054 746
Costco Wholesale Corp.	18 086 613
PepsiCo, Inc.	17 315 446
Philip Morris International, Inc.	9 689 592
Mondelez International, Inc.	9 023 952
Kenvue, Inc.	7 521 706
Altria Group, Inc.	6 601 290
Colgate-Palmolive Co.	5 350 214
Target Corp.	5 121 105
Kimberly-Clark Corp.	3 725 321
General Mills, Inc.	3 560 105
Monster Beverage Corp.	3 452 203
Archer-Daniels-Midland Co.	3 286 506
Keurig Dr Pepper, Inc.	3 286 457
Constellation Brands, Inc.	3 279 522
Estee Lauder Cos., Inc.	3 279 016
Sysco Corp.	3 049 713
Hershey Co.	2 829 911
Dollar General Corp.	2 765 264
Kroger Co.	2 663 386
Kraft Heinz Co.	2 408 258
Dollar Tree, Inc.	2 269 487

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITSETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Procter & Gamble Co.	43 002 407
PepsiCo, Inc.	36 482 618
Coca-Cola Co.	35 480 495
Walmart, Inc.	34 378 258
Costco Wholesale Corp.	32 044 996
Mondelez International, Inc.	13 783 910
Philip Morris International, Inc.	13 009 480
Altria Group, Inc.	10 474 557
Target Corp.	9 097 807
Colgate-Palmolive Co.	9 063 868
Monster Beverage Corp.	5 914 255
Kimberly-Clark Corp.	5 840 856
General Mills, Inc.	5 639 923
Constellation Brands, Inc.	5 535 488
Archer-Daniels-Midland Co.	5 293 085
Sysco Corp.	5 199 440
Estee Lauder Cos., Inc.	4 822 328
Dollar General Corp.	4 540 296
Kroger Co.	4 348 947
Hershey Co.	4 168 242
Keurig Dr Pepper, Inc.	4 153 719
Kraft Heinz Co.	3 883 577
Kenvue, Inc.	3 846 520
Dollar Tree, Inc.	3 685 100

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	227 972 884
Chevron Corp.	174 761 466
ConocoPhillips	89 503 439
Schlumberger NV	52 676 015
EOG Resources, Inc.	46 441 607
Marathon Petroleum Corp.	39 123 133
Pioneer Natural Resources Co.	37 185 800
Phillips 66	35 028 892
Valero Energy Corp.	31 339 224
Occidental Petroleum Corp.	30 363 918
ONEOK, Inc.	29 766 640
Williams Cos., Inc.	29 630 686
Hess Corp.	28 465 768
Baker Hughes Co.	24 544 487
Halliburton Co.	24 167 895
Kinder Morgan, Inc.	24 116 978
Devon Energy Corp.	22 163 902
Diamondback Energy, Inc.	18 784 362
Coterra Energy, Inc.	14 163 003
Targa Resources Corp.	13 180 958
Marathon Oil Corp.	10 876 038
EQT Corp.	10 529 963

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	191 193 040
Chevron Corp.	149 224 876
ConocoPhillips	54 869 618
Marathon Petroleum Corp.	46 623 045
Schlumberger NV	42 755 327
EOG Resources, Inc.	40 270 521
Phillips 66	39 978 276
Pioneer Natural Resources Co.	36 688 950
Valero Energy Corp.	33 919 224
Occidental Petroleum Corp.	30 784 282
Williams Cos., Inc.	28 855 426
Hess Corp.	27 503 814
ONEOK, Inc.	25 484 684
Kinder Morgan, Inc.	23 600 673
Baker Hughes Co.	23 098 435
Halliburton Co.	22 807 287
Devon Energy Corp.	20 623 732
Diamondback Energy, Inc.	19 208 926
Coterra Energy, Inc.	13 704 161
Targa Resources Corp.	13 328 287
Marathon Oil Corp.	10 901 720

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Berkshire Hathaway, Inc.	10 787 188
JPMorgan Chase & Co.	7 382 768
Visa, Inc.	6 365 545
Blackstone, Inc.	5 922 910
Mastercard, Inc.	5 399 779
Bank of America Corp.	3 465 795
Wells Fargo & Co.	2 636 977
S&P Global, Inc.	2 021 172
Goldman Sachs Group, Inc.	1 859 416
Morgan Stanley	1 796 747
BlackRock, Inc.	1 741 270
American Express Co.	1 660 882
Citigroup, Inc.	1 578 989
Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 541 276
Progressive Corp.	1 512 794
Charles Schwab Corp.	1 441 264
Chubb Ltd.	1 432 267
Fiserv, Inc.	1 262 620
U.S. Bancorp	1 236 508
CME Group, Inc.	1 227 464
Intercontinental Exchange, Inc.	1 224 782
PayPal Holdings, Inc.	1 176 451
Aon PLC	1 071 830
Moody's Corp.	893 626
PNC Financial Services Group, Inc.	869 523
Arthur J Gallagher & Co.	857 717

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Berkshire Hathaway, Inc.	15 616 517
JPMorgan Chase & Co.	11 308 114
Visa, Inc.	10 409 880
Mastercard, Inc.	8 734 650
Bank of America Corp.	5 301 651
Wells Fargo & Co.	4 488 175
S&P Global, Inc.	3 353 315
Goldman Sachs Group, Inc.	3 098 642
BlackRock, Inc.	3 057 237
Morgan Stanley	3 024 229
American Express Co.	2 747 766
Citigroup, Inc.	2 413 812
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 378 973
Chubb Ltd.	2 292 851
Charles Schwab Corp.	2 241 112
Fiserv, Inc.	2 203 686
Progressive Corp.	2 192 009
PayPal Holdings, Inc.	2 024 265
CME Group, Inc.	1 803 583
Aon PLC	1 750 861
Intercontinental Exchange, Inc.	1 663 271
Moody's Corp.	1 374 972
PNC Financial Services Group, Inc.	1 324 209
U.S. Bancorp	1 262 933

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
UnitedHealth Group, Inc.	13 169 621
Eli Lilly & Co.	12 179 418
Johnson & Johnson	11 533 438
Merck & Co., Inc.	8 510 025
AbbVie, Inc.	7 891 252
Thermo Fisher Scientific, Inc.	6 101 342
Pfizer, Inc.	5 837 934
Abbott Laboratories	5 455 071
Danaher Corp.	4 749 215
Amgen, Inc.	3 934 449
Bristol-Myers Squibb Co.	3 704 998
Intuitive Surgical, Inc.	3 348 695
Medtronic PLC	3 276 215
Elevance Health, Inc.	3 073 404
Stryker Corp.	2 950 078
Gilead Sciences, Inc.	2 847 408
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 755 914
CVS Health Corp.	2 663 947
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 598 640
Boston Scientific Corp.	2 453 180
Zoetis, Inc.	2 376 671
Cigna Group	2 352 236
Becton Dickinson & Co.	2 165 726
HCA Healthcare, Inc.	1 688 754
Humana, Inc.	1 603 772
McKesson Corp.	1 552 522
Edwards Lifesciences Corp.	1 473 536

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
UnitedHealth Group, Inc.	20 908 159
Johnson & Johnson	20 505 984
Eli Lilly & Co.	17 187 900
Merck & Co., Inc.	12 724 756
AbbVie, Inc.	11 611 119
Thermo Fisher Scientific, Inc.	9 475 110
Pfizer, Inc.	9 380 573
Abbott Laboratories	8 247 296
Danaher Corp.	7 188 694
Bristol-Myers Squibb Co.	6 327 028
Amgen, Inc.	5 801 417
Medtronic PLC	5 058 821
Intuitive Surgical, Inc.	4 998 714
Elevance Health, Inc.	4 952 994
Gilead Sciences, Inc.	4 461 705
Stryker Corp.	4 432 756
CVS Health Corp.	4 298 341
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 044 106
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 995 633
Cigna Group	3 760 820
Zoetis, Inc.	3 677 006
Boston Scientific Corp.	3 447 945
Becton Dickinson & Co.	3 293 466
HCA Healthcare, Inc.	2 853 224
Humana, Inc.	2 739 418
McKesson Corp.	2 589 194
Edwards Lifesciences Corp.	2 382 543

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Uber Technologies, Inc.	8 628 476
Caterpillar, Inc.	3 790 628
General Electric Co.	3 761 992
Union Pacific Corp.	3 722 673
RTX Corp.	3 698 119
Honeywell International, Inc.	3 659 022
Boeing Co.	3 391 080
United Parcel Service, Inc.	3 390 368
Deere & Co.	3 000 694
Lockheed Martin Corp.	2 797 480
Automatic Data Processing, Inc.	2 665 747
Eaton Corp. PLC	2 517 066
Illinois Tool Works, Inc.	1 876 382
CSX Corp.	1 840 482
Waste Management, Inc.	1 836 443
Northrop Grumman Corp.	1 774 851
TransDigm Group, Inc.	1 601 860
3M Co.	1 585 706
General Dynamics Corp.	1 574 551
FedEx Corp.	1 565 408
Emerson Electric Co.	1 545 667
Parker-Hannifin Corp.	1 492 416
Veralto Corp.	1 473 893
Norfolk Southern Corp.	1 445 330
Axon Enterprise, Inc.	1 379 801
Trane Technologies PLC	1 368 293
Builders FirstSource, Inc.	1 350 642
PACCAR, Inc.	1 328 484
Hubbell, Inc.	1 323 814
Cintas Corp.	1 275 233
Paycom Software, Inc.	1 203 944
Carrier Global Corp.	1 199 489
Copart, Inc.	1 177 254
Johnson Controls International PLC	1 163 662
Xylem, Inc.	1 109 013

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
RTX Corp.	5 101 257
Honeywell International, Inc.	4 525 877
Caterpillar, Inc.	4 518 251
Union Pacific Corp.	4 505 123
General Electric Co.	4 265 096
United Parcel Service, Inc.	4 135 885
Boeing Co.	4 112 379
Deere & Co.	3 792 264
Lockheed Martin Corp.	3 730 090
Automatic Data Processing, Inc.	3 221 761
Eaton Corp. PLC	2 845 086
CoStar Group, Inc.	2 552 206
CSX Corp.	2 453 349
Illinois Tool Works, Inc.	2 325 399
Northrop Grumman Corp.	2 260 583
Waste Management, Inc.	2 187 795
FedEx Corp.	1 961 569
3M Co.	1 889 000
General Dynamics Corp.	1 842 550
Emerson Electric Co.	1 773 406
Parker-Hannifin Corp.	1 742 000
Norfolk Southern Corp.	1 733 335
Trane Technologies PLC	1 646 030
TransDigm Group, Inc.	1 630 827
PACCAR, Inc.	1 542 907
Cintas Corp.	1 527 380
Carrier Global Corp.	1 428 884
Johnson Controls International PLC	1 351 443
Copart, Inc.	1 329 285
Verisk Analytics, Inc.	1 267 088
Paychex, Inc.	1 266 090
L3Harris Technologies, Inc.	1 258 249
Otis Worldwide Corp.	1 215 379
Cummins, Inc.	1 214 279
AMETEK, Inc.	1 196 696
Fastenal Co.	1 162 881
WW Grainger, Inc.	1 159 534
Old Dominion Freight Line, Inc.	1 133 154
Rockwell Automation, Inc.	1 124 482

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
Linde PLC	16 974 489
Sherwin-Williams Co.	5 646 165
Air Products & Chemicals, Inc.	5 578 599
Freeport-McMoRan, Inc.	5 013 147
Ecolab, Inc.	4 241 587
Newmont Corp.	3 724 818
Nucor Corp.	3 619 391
Corteva, Inc.	3 527 585
Dow, Inc.	3 418 053
PPG Industries, Inc.	3 014 076
DuPont de Nemours, Inc.	2 894 137
Vulcan Materials Co.	2 613 174
Martin Marietta Materials, Inc.	2 522 286
LyondellBasell Industries NV	2 174 600
Albemarle Corp.	1 969 800
International Flavors & Fragrances, Inc.	1 834 544
Ball Corp.	1 600 126
Steel Dynamics, Inc.	1 530 654
Avery Dennison Corp.	1 325 957
CF Industries Holdings, Inc.	1 298 077
Amcor PLC	1 292 779
Packaging Corp. of America	1 188 548
Celanese Corp.	1 124 541
Mosaic Co.	1 067 776
International Paper Co.	1 046 315
FMC Corp.	990 691
Eastman Chemical Co.	892 642

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
Linde PLC	20 187 716
Sherwin-Williams Co.	6 676 055
Air Products & Chemicals, Inc.	6 637 576
Freeport-McMoRan, Inc.	6 003 211
Ecolab, Inc.	4 922 601
Nucor Corp.	4 306 699
Corteva, Inc.	4 183 180
Dow, Inc.	4 025 480
Newmont Corp.	3 854 053
PPG Industries, Inc.	3 530 202
DuPont de Nemours, Inc.	3 529 894
Vulcan Materials Co.	3 063 599
Martin Marietta Materials, Inc.	2 987 516
LyondellBasell Industries NV	2 551 856
Albemarle Corp.	2 315 886
International Flavors & Fragrances, Inc.	2 182 017
Steel Dynamics, Inc.	1 902 791
Ball Corp.	1 874 376
Avery Dennison Corp.	1 563 090
CF Industries Holdings, Inc.	1 561 046
Amcor PLC	1 545 370
Packaging Corp. of America	1 429 780
Celanese Corp.	1 329 314
Mosaic Co.	1 295 579
International Paper Co.	1 264 718
FMC Corp.	1 202 043
Eastman Chemical Co.	1 059 666

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF (non audité)

<b>Achats du Portefeuille</b>	<b>Coût USD</b>
Microsoft Corp.	143 046 098
Apple, Inc.	135 585 877
Broadcom, Inc.	20 601 704
NVIDIA Corp.	18 837 730
Adobe, Inc.	12 434 771
Salesforce, Inc.	12 324 316
Cisco Systems, Inc.	11 011 939
Advanced Micro Devices, Inc.	10 975 563
Accenture PLC	10 816 607
Palo Alto Networks, Inc.	10 505 876
Oracle Corp.	9 248 149
Intel Corp.	8 535 827
Texas Instruments, Inc.	8 077 888
Intuit, Inc.	7 992 885
QUALCOMM, Inc.	7 712 297
International Business Machines Corp.	7 380 572
ServiceNow, Inc.	6 729 725
Applied Materials, Inc.	6 686 493
Super Micro Computer, Inc.	6 163 107
Analog Devices, Inc.	4 975 210
<b>Ventes du Portefeuille</b>	<b>Produits USD</b>
Microsoft Corp.	63 726 942
Apple, Inc.	61 797 819
NVIDIA Corp.	53 698 397
Broadcom, Inc.	22 475 425
Salesforce, Inc.	7 079 510
Adobe, Inc.	6 375 845
Advanced Micro Devices, Inc.	6 125 357
Accenture PLC	5 581 183
Cisco Systems, Inc.	5 387 842
Intuit, Inc.	4 112 171
Oracle Corp.	3 961 637
QUALCOMM, Inc.	3 952 060
Intel Corp.	3 904 716
Applied Materials, Inc.	3 788 899
Texas Instruments, Inc.	3 752 083
International Business Machines Corp.	3 655 157
ServiceNow, Inc.	3 342 570
Lam Research Corp.	2 913 106
Analog Devices, Inc.	2 595 114
KLA Corp.	2 185 596

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
NextEra Energy, Inc.	13 533 665
Southern Co.	7 700 846
Duke Energy Corp.	7 315 830
Sempra	4 631 263
American Electric Power Co., Inc.	4 404 454
Dominion Energy, Inc.	4 194 084
Exelon Corp.	3 941 809
Constellation Energy Corp.	3 548 037
PG&E Corp.	3 451 196
Xcel Energy, Inc.	3 449 262
Consolidated Edison, Inc.	3 241 536
Public Service Enterprise Group, Inc.	3 111 833
WEC Energy Group, Inc.	2 747 839
Edison International	2 648 570
American Water Works Co., Inc.	2 621 257
Eversource Energy	2 298 556
DTE Energy Co.	2 249 093
Entergy Corp.	2 167 907
Ameren Corp.	2 101 853
FirstEnergy Corp.	2 036 282
PPL Corp.	1 986 706
CenterPoint Energy, Inc.	1 835 724
CMS Energy Corp.	1 730 466
Atmos Energy Corp.	1 704 915
Alliant Energy Corp.	1 320 588
Evergy, Inc.	1 276 005
AES Corp.	1 274 367
NiSource, Inc.	1 114 214
NRG Energy, Inc.	996 097

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	13 685 115
Southern Co.	7 808 154
Duke Energy Corp.	7 402 229
Sempra	4 700 259
American Electric Power Co., Inc.	4 438 515
Dominion Energy, Inc.	4 249 431
Exelon Corp.	4 014 197
Constellation Energy Corp.	3 649 411
Xcel Energy, Inc.	3 480 342
Consolidated Edison, Inc.	3 328 772
PG&E Corp.	3 190 417
Public Service Enterprise Group, Inc.	3 167 703
WEC Energy Group, Inc.	2 789 063
Edison International	2 681 801
American Water Works Co., Inc.	2 666 690
Eversource Energy	2 333 370
DTE Energy Co.	2 222 121
Entergy Corp.	2 171 748
Ameren Corp.	2 119 920
FirstEnergy Corp.	2 097 750
PPL Corp.	2 012 015
CenterPoint Energy, Inc.	1 859 489
CMS Energy Corp.	1 749 089
Atmos Energy Corp.	1 707 801
Alliant Energy Corp.	1 329 543
Evergy, Inc.	1 301 809
AES Corp.	1 291 734
NiSource, Inc.	1 125 502
NRG Energy, Inc.	1 014 856

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité)

Achats du Portefeuille	Coût USD
11.750% DISH Network Corp. 15/11/2027	16 680 000
6.000% Royal Caribbean Cruises Ltd. 15/08/2025	13 077 871
1.750% SK Hynix, Inc. 11/04/2030	11 403 100
5.750% Carnival Corp. 01/12/2027	9 841 744
3.875% Southern Co. 15/12/2025	9 443 970
0.500% ON Semiconductor Corp. 01/03/2029	8 242 312
0.375% Palo Alto Networks, Inc. 01/06/2025	7 939 266
1.250% Sarepta Therapeutics, Inc. 15/09/2027	6 670 402
2.950% Eni SpA 14/09/2030	5 839 860
3.125% Live Nation Entertainment, Inc. 15/01/2029	5 833 970
2.125% Cellnex Telecom SA 11/08/2030	5 779 559
1.250% LG Chem Ltd. 18/07/2028	5 516 150
1.875% Wolfspeed, Inc. 01/12/2029	5 379 902
1.500% ZTO Express Cayman, Inc. 01/09/2027	5 360 221
1.000% Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 15/09/2027	5 352 081
1.600% LG Chem Ltd. 18/07/2030	5 327 050
2.875% PPL Capital Funding, Inc. 15/03/2028	5 015 456
2.250% CONMED Corp. 15/06/2027	4 738 941
0.500% Axon Enterprise, Inc. 15/12/2027	4 697 061
0.000% PDD Holdings, Inc. 01/12/2025	4 580 738

## Annexe III – Tableau des mouvements importants du Portefeuille (non audité) (suite)

### Tableau des mouvements importants du Portefeuille du Compartiment SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (non audité) (suite)

Ventes du Portefeuille	Produits USD
0.750% Palo Alto Networks, Inc. 07/01/2023	19 135 514
0.000% America Movil BV 03/02/2024	11 803 911
0.375% Palo Alto Networks, Inc. 01/06/2025	11 370 784
0.750% Dexcom, Inc. 12/01/2023	9 223 508
0.150% Sika AG 06/05/2025	7 772 656
3.375% DISH Network Corp. 15/08/2026	7 709 281
1.125% Splunk, Inc. 15/06/2027	7 328 085
0.000% DISH Network Corp. 15/12/2025	6 598 188
2.375% DISH Network Corp. 15/03/2024	6 139 206
1.500% Western Digital Corp. 02/01/2024	5 200 835
2.000% MercadoLibre, Inc. 15/08/2028	5 189 665
1.125% Splunk, Inc. 15/09/2025	5 070 624
1.500% Cellnex Telecom SA 16/01/2026	4 790 726
1.750% EQT Corp. 05/01/2026	4 749 385
0.000% RingCentral, Inc. 03/01/2025	3 970 250
0.000% Oak Street Health, Inc. 15/03/2026	3 803 030
0.250% Parsons Corp. 15/08/2025	3 625 234
2.500% KBR, Inc. 11/01/2023	3 584 762
0.000% Illumina, Inc. 15/08/2023	3 562 585
2.375% Envista Holdings Corp. 06/01/2025	3 484 705
3.250% ELM BV for Swiss Re Ltd. 13/06/2024	3 431 740
0.250% Pioneer Natural Resources Co. 15/05/2025	3 421 196
0.000% DocuSign, Inc. 15/01/2024	3 326 395
4.500% Copa Holdings SA 15/04/2025	3 302 118
0.000% SBI Holdings, Inc. 25/07/2025	3 283 603
0.000% Bill Holdings, Inc. 01/12/2025	3 273 792
0.500% Splunk, Inc. 15/09/2023	3 243 500

Une copie de la liste des mouvements importants du portefeuille survenus pendant l'exercice financier peut être obtenue sur simple demande auprès de l'Agent administratif.

## Annexe IV Informations à fournir en vertu des Règlements SFDR et taxinomie (non auditées)

Le Règlement de l'Union européenne (« UE ») sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement UE/2019/2088) (« SFDR ») exige que SSGA SPDR ETFs Europe II plc fasse preuve de transparence sur la manière dont les considérations en matière de durabilité sont intégrées dans le processus d'investissement eu égard à chacun des Compartiments. Le Règlement de l'UE sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (Règlement UE/2020/852) (le « Règlement taxinomie ») exige que la SSGA SPDR ETFs Europe II plc fournisse des informations supplémentaires eu égard à chacun des Compartiments en vue d'accroître la transparence et de fournir un point de comparaison objectif des produits financiers en ce qui concerne la part de leurs investissements qui contribuent à des activités économiques durables sur le plan environnemental, en notant toutefois que le champ d'application des activités économiques durables sur le plan environnemental, tel que prescrit par le Règlement taxinomie, est plus étroit que le champ d'application des investissements durables aux termes du Règlement SFDR. Veuillez consulter le Supplément correspondant à chaque Compartiment pour connaître les informations requises en vertu des Règlements SFDR et taxinomie.

### Compartiments relevant des produits financiers de l'Article 6 du SFDR

Les investissements sous-jacents à chacun des Compartiments figurant dans le tableau ci-dessous ne tiennent pas compte des critères de l'UE concernant des activités économiques durables sur le plan environnemental.

SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF  
SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Energy UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Health Care UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Industrials UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Materials UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Small Cap UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Communication Services UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF  
SPDR MSCI Europe Value UCITS ETF  
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF  
SPDR MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF  
SPDR MSCI World Consumer Staples UCITS ETF  
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF  
SPDR MSCI World Financials UCITS ETF  
SPDR MSCI World Health Care UCITS ETF  
SPDR MSCI World Industrials UCITS ETF  
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF  
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF  
SPDR MSCI World Technology UCITS ETF  
SPDR MSCI World Communication Services UCITS ETF  
SPDR MSCI World Utilities UCITS ETF  
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF

SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Consumer Staples Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Financials Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Technology Select Sector UCITS ETF  
SPDR S&P U.S. Utilities Select Sector UCITS ETF  
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF

### Compartiments relevant des produits financiers de l'Article 8 du SFDR

Les Compartiments inclus dans le tableau ci-dessous respectent les exigences de l'Article 8 du SFDR du fait qu'ils promeuvent, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques, et que les sociétés en portefeuille font preuve de bonne gouvernance.

SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF  
SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF  
SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF

**Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

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

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

**Dénomination du produit :** SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Compartiment ») **Identifiant d'entité juridique :** 549300B4UT29U73NOW48

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

**Oui**
   **Non**

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



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI ACWI Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'Accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales. Le compartiment est en activité depuis moins d'un an.

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

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ; et
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

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

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

### **● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

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

S/O

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

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

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



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

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,67	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,22	ÉTATS-UNIS (LES)
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,32	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,00	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,53	ÉTATS-UNIS (LES)
META PLATFORMS INC CLASS A	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,29	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,16	ÉTATS-UNIS (LES)
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,03	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,96	ÉTATS-UNIS (LES)
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,86	ÉTATS-UNIS (LES)
EDISON INTERNATIONAL	SERVICES PUBLICS	0,79	ÉTATS-UNIS (LES)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIES	0,79	FRANCE
ABB LTD REG	INDUSTRIES	0,79	SUISSE
JOHNSON JOHNSON +	SOINS DE SANTÉ	0,78	ÉTATS-UNIS (LES)

UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	0,77	ÉTATS-UNIS (LES)
------------------------	----------------	------	------------------



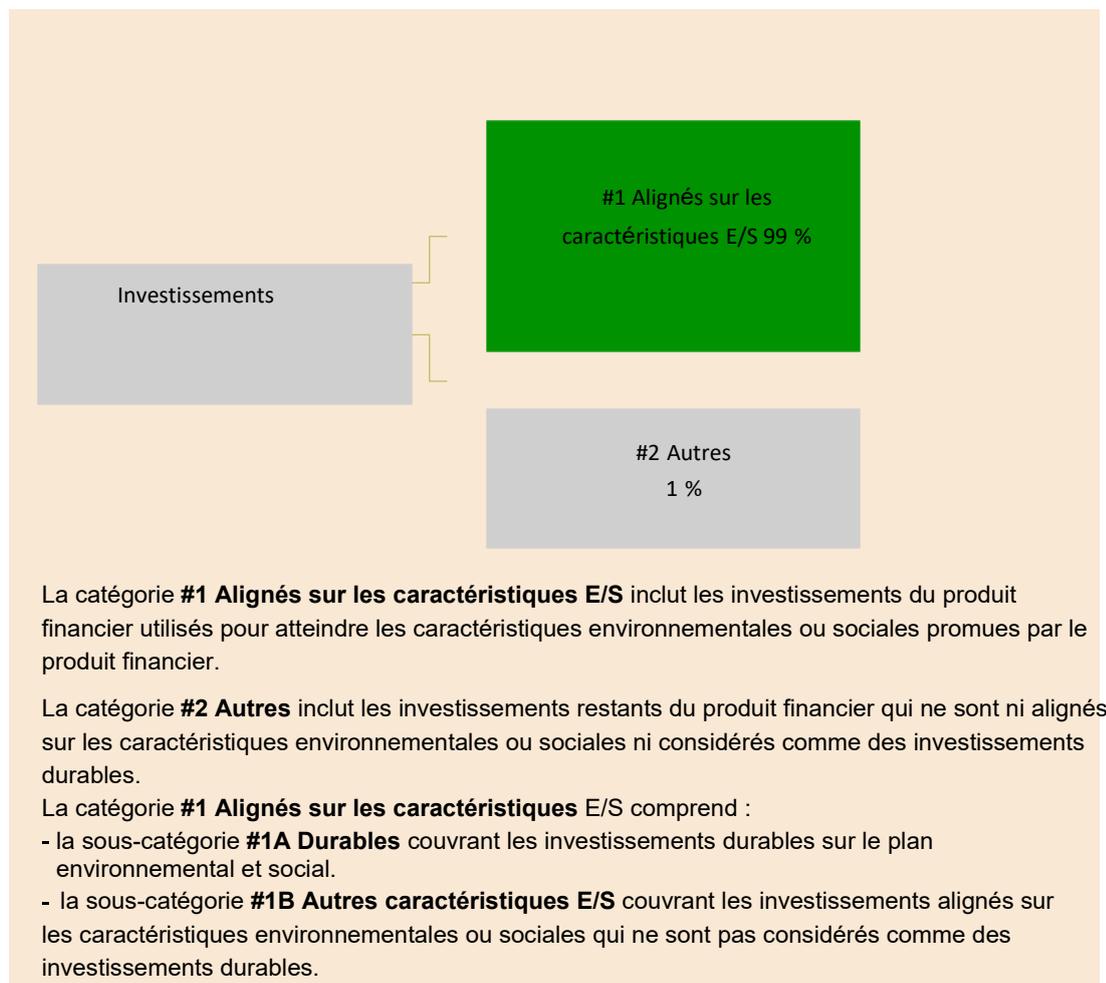
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

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

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>	<b>25,59</b>

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,05
EQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	2,55
SERVICES INFORMATIQUES	2,07
SEMI-CONDUCTEURS ET EQUIPEMENT POUR SEMI-CONDUCTEURS	7,42
LOGICIELS	7,40
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH. INFORMATIQUES	5,11
<b>FINANCES</b>	<b>17,70</b>
BANQUES	5,41
MARCHES DE CAPITAUX	3,98
CREDIT A LA CONSOMMATION	0,62
SERVICES FINANCIERS	2,65
ASSURANCE	4,97
REIT HYPOTHECAIRES	0,07
<b>INDUSTRIES</b>	<b>13,53</b>
AEROSPATIALE ET DEFENSE	0,52
TRANSPORT AERIEN ET LOGISTIQUE	0,19
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,59
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,26
CONSTRUCTION ET INGENIERIE	1,41
EQUIPEMENT ELECTRIQUE	3,40
TRANSPORT TERRESTRE	1,55
INDUSTRIAL CONGLOMERATES	0,19
MACHINES-OUTILS	3,06
SECTEUR MARITIME	0,03
SERVICES PROFESSIONNELS	0,87
SOCIETES DE NEGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,61
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,86
<b>SOINS DE SANTE</b>	<b>13,17</b>
BIOTECHNOLOGIE	1,36
EQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,75
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	1,36
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTE	0,05
SCIENCES DE LA VIE	1,29
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	6,36
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRETIONNAIRES</b>	<b>10,04</b>
PIECES AUTOMOBILES	0,04
AUTOMOBILES	1,34
DETAILLANTS DE GAMME COMPLETE	3,19
DISTRIBUTEURS	0,10
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,02
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,49
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,55
PRODUITS DE LOISIRS	0,02
MEDIAS	0,01
DETAILLANTS SPÉCIALISÉS	2,41
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,88
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>	<b>6,67</b>

SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION DIVERSIFIÉS	0,37
DIVERTISSEMENTS	0,83
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	4,36
MÉDIAS	0,70
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION SANS FIL	0,41
<b>IMMOBILIER</b>	<b>4,64</b>
REIT DIVERSIFIÉS	0,21
REIT – SECTEUR DE LA SANTÉ	0,17
REIT – INDUSTRIE	0,64
REIT – BUREAUX	0,34
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,17
REIT – RÉSIDENTIEL	0,31
REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,61
REIT SPÉCIALISÉS	1,19
<b>MATÉRIAUX</b>	<b>2,74</b>
PRODUITS CHIMIQUES	1,35
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,02
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,34
PRODUITS PAPETIERS ET FORESTIERS	0,02
<b>SERVICES PUBLICS</b>	<b>2,67</b>
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	1,99
FOURNISSEURS D'ÉLECTR. INDÉP. ET RENOUVELABLES	0,66
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – EAU	0,01
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>	<b>2,21</b>
BOISSONS	0,89
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,48
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,25
ARTICLES DE MÉNAGE	0,08
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,52
<b>ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>1,04</b>
ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	1,04



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

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie.

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

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

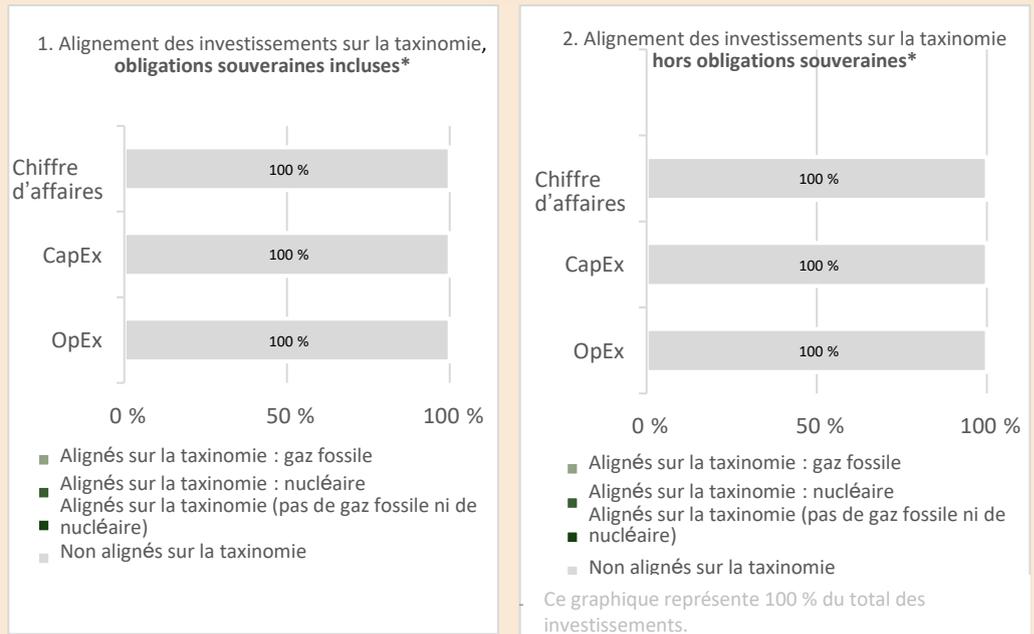
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – voir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

X Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

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

### Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

### Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le

Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.



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

S/O



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Le Compartiment détenait 1 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



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

Le Compartiment est un fonds indicial visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le Fournisseur d'indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de l'indice MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant : [https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Climate\\_Paris\\_Aligned\\_Indexes.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf)

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



L'objectif d'investissement du Compartiment est de répliquer la performance des marchés d'actions des pays développés et émergents. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de 21,67 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à 21,47 %, de 20 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de 21,43 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

[https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Climate\\_Paris\\_Aligned\\_Indexes.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf)

### ● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations sur l'ensemble des marchés développés et des marchés émergents.

L'indice de référence du Compartiment (à savoir, l'indice MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

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

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le Fournisseur d'indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

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

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

Le Compartiment a enregistré une performance de 21,67 % sur une base brute de commissions, sous-performant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 23,22 %, de 1,55 %. Le Compartiment a généré une performance de 21,43 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

**Informations précontractuelles pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

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

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

**Dénomination du produit :** SPDR Climate UCITS ETF (le « Compartiment ») MSCI Paris Aligned USA Identifiant d'entité juridique : 549300IJ5L61XP62HR84

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

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

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



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

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

Le Compartiment promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales établies par l'indice qu'il réplique, à savoir le MSCI USA Climate Paris Aligned Index (l'« Indice »). L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'indice MSCI USA Index (l'« Indice parent »), afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

Le Compartiment vise à répliquer l'Indice avec une possible variation annuelle à hauteur de 1 % dans des conditions de marché normales.

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

La réalisation des caractéristiques concernées est évaluée au moyen des indicateurs décrits ci-dessous. Les objectifs de l'Indice sont les suivants :

- la réduction de l'intensité globale des gaz à effet de serre (GES) par rapport à l'Indice parent ;
- un taux de décarbonation minimum, en termes de réduction de l'intensité des GES par an ; et
- une exposition aux secteurs à fort impact sur le changement climatique au moins équivalente à l'Indice parent afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris pour inclure les secteurs qui devraient activement réduire les émissions de GES.

L'indice prend en considération :

- l'exposition accrue aux sociétés qui publient des objectifs de réduction d'émissions, publient leurs émissions annuelles et réduisent leur intensité des émissions de GES ;
- la contribution à la réduction de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles par rapport à l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation du score de transition bas-carbone (*Low Carbon Transition*, LCT) d'ensemble par rapport à celui de l'Indice parent (c.-à-d., une exposition globale plus faible aux entreprises confrontées aux risques de la LCT et/ou une exposition globale plus élevée aux entreprises qui peuvent bénéficier des opportunités de la LCT), comme déterminé par le fournisseur d'indice ;
- la réduction de l'exposition au risque physique résultant d'événements climatiques extrêmes par rapport à celle de l'Indice parent ;
- la contribution à l'augmentation de l'exposition globale aux sociétés dotées d'un ratio de revenus verts/bruns minimum par rapport à celle de l'Indice parent, sachant que les revenus verts reflètent les revenus qu'une société tire de produits et de services qui ont le potentiel de contribuer à la transition bas-carbone, par opposition aux revenus bruns susceptibles d'être préjudiciables à l'environnement et d'aggraver la transition bas-carbone (pour davantage d'informations sur la signification des revenus verts et bruns et leur mode de calcul, veuillez vous référer à la méthodologie indiciaire) ;
- la contribution à l'augmentation du revenu vert global par rapport à l'Indice parent ; et
- les plafonds de liquidité et de diversification au niveau des composantes.

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

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

### ● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

### Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

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

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

S/O

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

S/O

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

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

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



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

Le Compartiment visait à réduire les externalités négatives causées par les investissements sous-jacents et a, dans ce contexte, examiné les Principales incidences négatives (« PIN ») sur les facteurs de durabilité en appliquant des filtres ESG basés sur des normes au sein de l'indice. Plus précisément, l'Indice a pris en considération :

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition à des armes controversées

De plus amples informations sur les PIN sont consultables dans les Rapports périodiques du Compartiment.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,81	ÉTATS-UNIS (LES)
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,23	ÉTATS-UNIS (LES)
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,05	ÉTATS-UNIS (LES)
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,26	ÉTATS-UNIS (LES)
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,22	ÉTATS-UNIS (LES)
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	2,00	ÉTATS-UNIS (LES)
ALPHABET INC CLASS C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,92	ÉTATS-UNIS (LES)
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,83	ÉTATS-UNIS (LES)
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	1,81	ÉTATS-UNIS (LES)
DIGITAL REALTY TRUST INC	IMMOBILIER	1,54	ÉTATS-UNIS (LES)
MASTERCARD INC A	FINANCES	1,29	ÉTATS-UNIS (LES)
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	1,27	ÉTATS-UNIS (LES)
EDISON INTERNATIONAL	SERVICES PUBLICS	1,19	ÉTATS-UNIS (LES)

MCDONALDS CORP		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,18	ÉTATS-UNIS (LES)
JOHNSON JOHNSON	+	SOINS DE SANTÉ	1,16	ÉTATS-UNIS (LES)



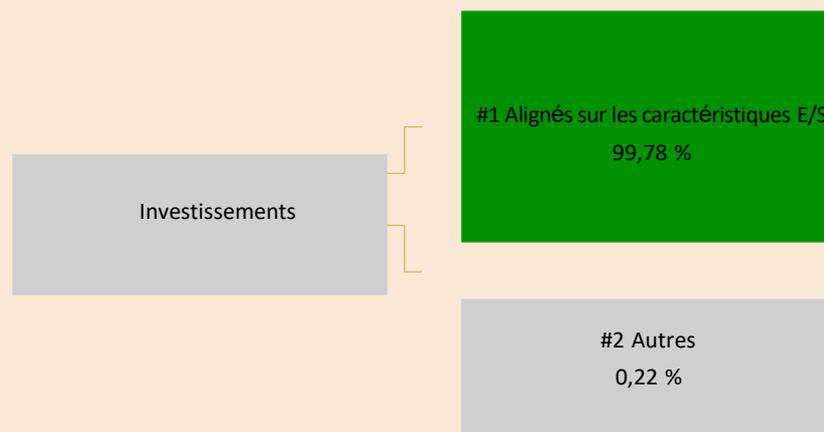
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

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

Voir ci-après – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,78 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie « #1 Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,22 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



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

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

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

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035.

Pour l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles exhaustives en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

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

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

Secteur / Sous-secteur	% d'allocation
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>	<b>33,77</b>
EQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,27
ÉQUIP., INSTRUMENTS ET COMPOSANTS ÉLECTRONIQUES	0,63
SERVICES INFORMATIQUES	1,85
SEMI-CONDUCTEURS ET EQUIPEMENT POUR SEMI-CONDUCTEURS	10,16
LOGICIELS	12,05
EQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	7,81
<b>SOINS DE SANTE</b>	<b>14,81</b>
BIOTECHNOLOGIE	1,92
EQUIPEMENT ET PRODUITS POUR LES SOINS DE SANTÉ	2,63
SERVICES ET PRESTATAIRES DE SERVICES POUR LE SECTEUR DE LA SANTÉ	1,79
TECHNOLOGIE POUR SOINS DE SANTE	0,10
SCIENCES DE LA VIE	2,73
LABORATOIRES PHARMACEUTIQUES	5,63
<b>FINANCES</b>	<b>12,77</b>
BANQUES	1,31
MARCHÉS DE CAPITAUX	4,17
CREDIT A LA CONSOMMATION	0,37
SERVICES FINANCIERS	3,56
ASSURANCE	3,35
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES</b>	<b>11,40</b>
AUTOMOBILES	2,52
DETAILLANTS DE GAMME COMPLETE	3,78
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,23
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,19
DETAILLANTS SPECIALISES	2,38
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,29
<b>INDUSTRIES</b>	<b>7,95</b>
AEROSPATIALE ET DEFENSE	0,23
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,38
FOURNITURES DE BIENS ET SERV.COMMERCIAUX	0,49
CONSTRUCTION ET INGENIERIE	0,17
EQUIPEMENT ELECTRIQUE	1,77
TRANSPORT TERRESTRE	0,80
MACHINES-OUTILS	3,14
SERVICES PROFESSIONNELS	0,67
SOCIÉTÉS DE NEGOCE ET DE DISTRIBUTION	0,31
<b>IMMOBILIER</b>	<b>7,59</b>
REIT DIVERSIFIÉS	0,02
REIT – SECTEUR DE LA SANTE	0,75
REIT – INDUSTRIE	1,07
REIT – BUREAUX	0,30
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIERE	0,18
REIT – RESIDENTIEL	0,90

REIT – COMMERCE DE DÉTAIL	0,82
REIT SPÉCIALISÉS	3,55
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>	<b>7,29</b>
DIVERTISSEMENTS	1,13
MÉDIAS INTERACTIFS ET SERVICES	5,15
MÉDIAS	1,00
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>	<b>1,44</b>
BOISSONS	0,41
DISTRIBUTEURS ET DÉTAILLANTS DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,12
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,70
ARTICLES DE MÉNAGE	0,10
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,11
<b>SERVICES PUBLICS</b>	<b>1,43</b>
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – ÉLECTRICITÉ	1,20
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS – EAU	0,23
<b>MATÉRIAUX</b>	<b>1,37</b>
PRODUITS CHIMIQUES	1,21
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,05
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,11
<b>ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>0,22</b>



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

Pour l'heure, le Compartiment ne s'est pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie.

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

Oui :

Dans le gaz fossile  Dans l'énergie nucléaire

Non

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

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

**- du chiffre d'affaires**

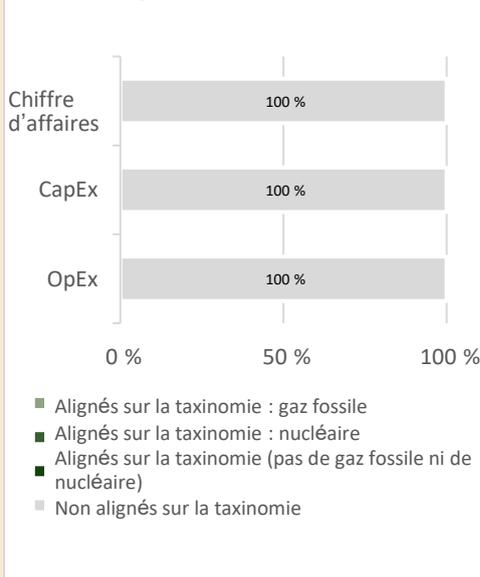
pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

**- des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

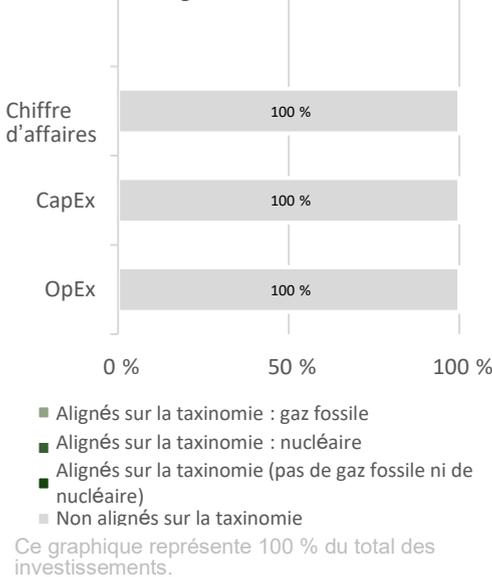
**- des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

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

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie hors obligations souveraines\*



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

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

**Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

**Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.



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



S/O

**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Le Compartiment détenait 0,22 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, classés sous la catégorie « #2 Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.

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



Le Compartiment est un fonds indiciel visant reproduire la performance de l'Indice. L'Indice vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent, afin de réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée, et tâche de s'aligner sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indicielle. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le Fournisseur d'indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les sociétés que le Fournisseur d'indice juge ne pas contrevenir aux principes du PMNU sont réputées faire preuve de bonne gouvernance. Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de l'indice MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant : [https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Climate\\_Paris\\_Aligned\\_Indexes.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf)

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



L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance d'actions de sociétés de tailles moyenne et grande situées aux États-Unis. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible, en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice de 12 mois clôturé au 31 mars 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a enregistré une performance de 28,33 % sur une base brute de commissions, surperformant son indice de référence, dont le rendement est ressorti à 27,82 %, de 50 points de base (pb). Le Compartiment a généré une performance de 28,17 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

[https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Climate\\_Paris\\_Aligned\\_Indexes.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Climate_Paris_Aligned_Indexes.pdf)

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice repose sur l'Indice parent qui mesure la performance des segments de grande et moyenne capitalisations sur l'ensemble des marchés d'actions aux États-Unis.

L'indice de référence du Compartiment (à savoir, l'indice MSCI USA Climate Paris Aligned Index) vise à refléter la performance d'un sous-ensemble de titres de participation de sociétés au sein de l'Indice parent tout en cherchant à réduire son exposition aux risques de transition et risques physiques climatiques, en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en tâchant d'aligner le portefeuille du Compartiment sur les exigences de l'accord de Paris adopté au titre de la Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques (l'« Accord de Paris »).

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

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage semestriel au moment desquels l'Univers de l'indice parent est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à reproduire la performance de l'Indice. Le Compartiment investit au moins 90 % de ses actifs dans des titres qui composent l'Indice, tandis que le Fournisseur d'indice applique des notations ESG à toutes les composantes de l'Indice. L'Indice exclut certaines sociétés en raison de leur implication dans les activités commerciales controversées suivantes : armes controversées, tabac, pétrole et gaz, extraction de charbon thermique et production d'électricité. Les détails complémentaires concernant la définition de ce qui constitue une « implication » sont précisés par le fournisseur de l'Indice dans la méthodologie indiciaire. L'Indice exclut également les sociétés qui sont identifiées par le Fournisseur d'indice comme impliquées dans des controverses qui ont une incidence ESG négative sur leurs activités et/ou leurs produits et services, sur la base d'un score de controverse ESG de MSCI (le « Score de controverse ESG de MSCI »).

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

Le Compartiment a enregistré une performance de 28,33 % sur une base brute de commissions, surperformant l'indice de marché large, dont le rendement est ressorti à 29,67 %, de 1,34 %. Le Compartiment a généré une performance de 28,17 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice. Il n'est pas prévu que le Compartiment réplique l'indice de marché large.

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